

# 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 2015

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](mailto:fundinfo@ingim.com)  
Nebo [www.ingim.com](http://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 31/03/2015	18
ING (L) - Invest Absolute Return Bond	
Statistika	19
Finanční výkazy	20
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	20
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	21
Finanční deriváty k 31/03/2015	24
ING (L) - Invest Alternative Beta	
Statistika	26
Finanční výkazy	28
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	28
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	29
Finanční deriváty k 31/03/2015	29
ING (L) - Invest Asia ex Japan High Dividend	
Statistika	30
Finanční výkazy	32
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	32
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	33
Finanční deriváty k 31/03/2015	33
ING (L) - Invest Banking & Insurance	
Statistika	35
Finanční výkazy	37
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	37
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	38
Finanční deriváty k 31/03/2015	39
ING (L) - Invest Commodity Enhanced	
Statistika	40
Finanční výkazy	41
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	41
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	42
Finanční deriváty k 31/03/2015	42
ING (L) - Invest Consumer Goods	
Statistika	43
Finanční výkazy	44
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	44

## Obsah

Strana

Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	45
Finanční deriváty k 31/03/2015	45
ING (L) - Invest Emerging Europe	
Statistika	46
Finanční výkazy	47
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	47
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	48
Finanční deriváty k 31/03/2015	48
ING (L) - Invest Emerging Markets High Dividend	
Statistika	50
Finanční výkazy	52
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	52
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	53
Finanční deriváty k 31/03/2015	54
ING (L) - Invest Energy	
Statistika	55
Finanční výkazy	57
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	57
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	58
Finanční deriváty k 31/03/2015	58
ING (L) - Invest EURO Equity	
Statistika	59
Finanční výkazy	60
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	60
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	61
Finanční deriváty k 31/03/2015	61
ING (L) - Invest Euro High Dividend	
Statistika	62
Finanční výkazy	65
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	65
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	66
Finanční deriváty k 31/03/2015	66
ING (L) - Invest Euro Income	
Statistika	68
Finanční výkazy	69
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	69
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	70

## Obsah

Strana

Finanční deriváty k 31/03/2015	70
ING (L) - Invest Europe High Dividend	
Statistika	72
Finanční výkazy	74
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	74
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	75
Finanční deriváty k 31/03/2015	76
ING (L) - Invest Europe Opportunities	
Statistika	77
Finanční výkazy	78
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	78
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	79
Finanční deriváty k 31/03/2015	79
ING (L) - Invest Europe Sustainable Equity	
Statistika	81
Finanční výkazy	82
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	82
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	83
ING (L) - Invest European Equity	
Statistika	85
Finanční výkazy	86
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	86
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	87
Finanční deriváty k 31/03/2015	87
ING (L) - Invest European Real Estate	
Statistika	89
Finanční výkazy	90
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	90
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	91
Finanční deriváty k 31/03/2015	91
ING (L) - Invest First Class Multi Asset	
Statistika	92
Finanční výkazy	93
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	93
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	94
Finanční deriváty k 31/03/2015	96
ING (L) - Invest First Class Multi Asset Premium	

## Obsah

Strana

Statistika	97
Finanční výkazy	98
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	98
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	99
Finanční deriváty k 31/03/2015	99
ING (L) - Invest First Class Protection	
Statistika	101
Finanční výkazy	102
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	102
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	103
Finanční deriváty k 31/03/2015	103
ING (L) - Invest Food & Beverages	
Statistika	104
Finanční výkazy	106
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	106
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	107
Finanční deriváty k 31/03/2015	107
ING (L) - Invest Global High Dividend	
Statistika	108
Finanční výkazy	112
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	112
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	113
Finanční deriváty k 31/03/2015	114
ING (L) - Invest Global Opportunities	
Statistika	115
Finanční výkazy	117
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	117
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	118
Finanční deriváty k 31/03/2015	119
ING (L) - Invest Global Real Estate	
Statistika	120
Finanční výkazy	122
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	122
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	123
Finanční deriváty k 31/03/2015	123
ING (L) - Invest Greater China	
Statistika	124

## Obsah

## Strana

Finanční výkazy	126
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	126
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	127
Finanční deriváty k 31/03/2015	128
ING (L) - Invest Health Care	
Statistika	129
Finanční výkazy	131
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	131
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	132
Finanční deriváty k 31/03/2015	132
ING (L) - Invest Industrials	
Statistika	134
Finanční výkazy	135
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	135
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	136
Finanční deriváty k 31/03/2015	136
ING (L) - Invest Information Technology	
Statistika	137
Finanční výkazy	139
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	139
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	140
Finanční deriváty k 31/03/2015	140
ING (L) - Invest Japan	
Statistika	142
Finanční výkazy	144
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	144
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	145
Finanční deriváty k 31/03/2015	146
ING (L) - Invest Latin America	
Statistika	147
Finanční výkazy	149
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	149
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	150
Finanční deriváty k 31/03/2015	150
ING (L) - Invest Materials	
Statistika	151
Finanční výkazy	153



## Obsah

## Strana

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	153
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	154
Finanční deriváty k 31/03/2015	154
<b>ING (L) - Invest Prestige &amp; Luxe</b>	
Statistika	156
Finanční výkazy	157
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	157
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	158
<b>ING (L) - Invest Sustainable Equity</b>	
Statistika	159
Finanční výkazy	161
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	161
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	162
<b>ING (L) - Invest Telecom</b>	
Statistika	164
Finanční výkazy	166
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	166
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	167
Finanční deriváty k 31/03/2015	167
<b>ING (L) - Invest US (Enhanced Core Concentrated)</b>	
Statistika	169
Finanční výkazy	171
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	171
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	172
Finanční deriváty k 31/03/2015	173
<b>ING (L) - Invest US Enhanced Core Large Cap</b>	
Statistika	174
Finanční výkazy	175
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	175
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	176
Finanční deriváty k 31/03/2015	177
<b>ING (L) - Invest US Growth</b>	
Statistika	178
Finanční výkazy	179
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	179
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	180
Finanční deriváty k 31/03/2015	180

# Obsah

Strana

## ING (L) - Invest US High Dividend

Statistika	181
Finanční výkazy	185
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	185
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	186
Finanční deriváty k 31/03/2015	186

## ING (L) - Invest Utilities

Statistika	188
Finanční výkazy	189
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	189
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	190

## ING (L) - Invest World

Statistika	191
Finanční výkazy	192
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	192
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	193
Finanční deriváty k 31/03/2015	194

## ING (L) - Renta Fund AAA ABS

Statistika	195
Finanční výkazy	196
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	196
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	197

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

Statistika	199
Finanční výkazy	203
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	203
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	204
Finanční deriváty k 31/03/2015	207

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

Statistika	208
Finanční výkazy	209
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	209
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	210
Finanční deriváty k 31/03/2015	211

## ING (L) - Renta Fund Asian High Yield

Statistika	212
Finanční výkazy	213

## Obsah

## Strana

Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	213
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	214
Finanční deriváty k 31/03/2015	215
ING (L) - Renta Fund Belgian Government Euro	
Statistika	216
Finanční výkazy	217
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	217
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	218
Finanční deriváty k 31/03/2015	218
ING (L) - Renta Fund Dollar	
Statistika	219
Finanční výkazy	220
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	220
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	221
Finanční deriváty k 31/03/2015	222
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Corporate Debt	
Statistika	223
Finanční výkazy	225
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	225
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	226
Finanční deriváty k 31/03/2015	228
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency)	
Statistika	229
Finanční výkazy	236
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	236
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	237
Finanční deriváty k 31/03/2015	242
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Bond)	
Statistika	243
Finanční výkazy	245
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	245
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	246
Finanční deriváty k 31/03/2015	248
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Currency)	
Statistika	250
Finanční výkazy	253
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	253

## Obsah

## Strana

Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	254
Finanční deriváty k 31/03/2015	254
ING (L) - Renta Fund Euro	
Statistika	256
Finanční výkazy	257
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	257
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	258
Finanční deriváty k 31/03/2015	262
ING (L) - Renta Fund Euro Covered Bonds	
Statistika	264
Finanční výkazy	265
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	265
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	266
Finanční deriváty k 31/03/2015	268
ING (L) - Renta Fund Euro Credit	
Statistika	269
Finanční výkazy	270
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	270
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	271
Finanční deriváty k 31/03/2015	275
ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable	
Statistika	276
Finanční výkazy	277
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	277
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	278
Finanční deriváty k 31/03/2015	281
ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable (including Financials)	
Statistika	282
Finanční výkazy	283
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	283
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	284
Finanční deriváty k 31/03/2015	286
ING (L) - Renta Fund Euro Liquidity	
Statistika	287
Finanční výkazy	288
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	288
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	289

## Obsah

Strana

ING (L) - Renta Fund Euro Long Duration	
Statistika	290
Finanční výkazy	291
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	291
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	292
Finanční deriváty k 31/03/2015	294
ING (L) - Renta Fund Euro Short Duration	
Statistika	296
Finanční výkazy	297
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	297
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	298
ING (L) - Renta Fund Euromix Bond	
Statistika	300
Finanční výkazy	302
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	302
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	303
Finanční deriváty k 31/03/2015	303
ING (L) - Renta Fund Europe High Yield	
Statistika	305
Finanční výkazy	308
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	308
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	309
Finanční deriváty k 31/03/2015	310
ING (L) - Renta Fund First Class Yield Opportunities	
Statistika	312
Finanční výkazy	313
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	313
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	314
Finanční deriváty k 31/03/2015	317
ING (L) - Renta Fund Frontier Markets Debt (Hard Currency)	
Statistika	318
Finanční výkazy	319
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	319
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	320
Finanční deriváty k 31/03/2015	321
ING (L) - Renta Fund Global Bond Opportunities	
Statistika	323

## Obsah

## Strana

Finanční výkazy	326
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	326
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	327
Finanční deriváty k 31/03/2015	328
ING (L) - Renta Fund Global High Yield	
Statistika	331
Finanční výkazy	338
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	338
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	339
Finanční deriváty k 31/03/2015	344
ING (L) - Renta Fund Global Inflation Linked	
Statistika	345
Finanční výkazy	346
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	346
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	347
Finanční deriváty k 31/03/2015	348
ING (L) - Renta Fund Global Investment Grade Credits	
Statistika	350
Finanční výkazy	351
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	351
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	352
Finanční deriváty k 31/03/2015	354
ING (L) - Renta Fund US Credit	
Statistika	355
Finanční výkazy	358
Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015	358
Portfolio cenných papírů k 31/03/2015	359
Finanční deriváty k 31/03/2015	361
Poznámky k finančním výkazům	362

## Organizace

<b>Sídlo společnosti</b>	3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg
<b>Představenstvo</b>	
<b>Předseda</b>	<b>Gerard Roelofs,</b> Head of Client Group International, ING Investment Management (Europe) B.V.
<b>Členové představenstva</b>	<b>Benoît De Belder,</b> Head of Fund Risk and Risk Engineering, ING Investment Management (Europe) B.V.  <b>Dirk Buggenhout,</b> Chief Operating Officer, ING Investment Management (Europe) B.V.  <b>Hans Stoter,</b> Chief Investment Officer, ING Investment Management (Europe) B.V.  <b>Sophie Mosnier</b> (od 22/01/2015), Independent Director
<b>Manažerská společnost</b>	<b>ING Investment Management Luxembourg S.A.,</b> 3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg
<b>Investiční manažer</b>	<b>ING Investment Management Luxembourg S.A.,</b> 3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg  funkce delegována na  <b>ING Asset Management B.V.,</b> 65 Schenkkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands  <b>Voya Investment Management Co. LLC,</b> 230 Park Avenue, 14th Floor, New York, NY 10169, United States  <b>ING Investment Management International LLC,</b> 230 Park Avenue, Suite 1800, New York, NY 10169, United States  <b>ING Investment Management Advisors B.V.,</b> 65 Schenkkade, 2595 AS, The Hague, The Netherlands

## Organizace

	<b>Nomura Asset Management Co. Ltd.,</b> 1-12-1 Nihonbashi, Chuo-Ku, Tokyo 103-8260, Japan
	<b>UBS Global Asset Management (Hong Kong) Ltd.,</b> 52/F Two International Finance Centre 8 Finance Street, Central, Hong Kong
	<b>ING Mutual Funds Management Company (Japan) Ltd.,</b> New Otani Garden Court 21F, 4-1 Kioi-cho, Chiyoda-Ku, Tokyo 102-0094, Japan
	<b>ING Investment Management Asia Pacific (Singapore) Ltd.,</b> 10 Marina Boulevard, Marina Bay Financial Center, Tower 2 #31-01, 018983 Singapore
<b>Depozitní banka</b>	<b>Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.,</b> 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg
<b>Zástupce pro půjčky cenných papírů</b>	<b>Goldman Sachs Europe,</b> Peterborough Court, 133 Fleet Street, London
<b>Zástupce pro zajišťování cenných papírů</b>	<b>State Street Bank Europe Limited,</b> 20 Churchill Place, Canary Wharf, London E14 5HJ
<b>Správní zástupce, správce seznamu akcionářů a zástupce pro převody</b>	<b>ING Investment Management Luxembourg S.A.,</b> 3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg  funkce delegována na  <b>Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.,</b> 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg
<b>Nezávislý auditor</b>	<b>Ernst &amp; Young S.A.,</b> 7, rue Gabriel Lippmann, Parc d'Activité Syrdall 2, Munsbach
<b>Organizace zajišťující finanční služby</b>	
Rakousko	<b>ING Bank N.V.-Vienna branch,</b> Ungargasse 64-66/305, Wien



## Organizace

Belgie	<b>ING Belgium S.A.,</b> 24, avenue Marnix/Marnixlaan, Brussels
Česká republika	<b>ING IM (C.R.),</b> Bozděchova 2/344, Praha
Finsko	<b>Danske Capital Finland Oy,</b> Aleksanterinkatu 44, 7 krs, Helsinki
Francie	<b>CACEIS Bank,</b> 1/3, Place Valhubert, Paris
Německo	<b>BHF-BANK Aktiengesellschaft,</b> Bockenheimer Landstraße 10, Frankfurt am Main
Řecko	<b>ING Mutual Fund Management Company S.A.,</b> 25-29 Karneadou Str. GR 106 75 Athens
Maďarsko	<b>ING Bank Rt.,</b> Dózsa György út 84/B, Budapest
Itálie	<b>ING Investment Management BV Milan Branch,</b> Santa Maria Segreta, 7/9 - 20123 Milano, Italia
Lucembursko	<b>ING Luxembourg S.A.,</b> 52, route d'Esch, L-2965 Luxembourg
Norsko	<b>ING Bank Norway,</b> Statsminister Michelsenvei 36, Paradis, Bergen
Singapur	<b>ING Investment Management Asia Pacific (Singapore) Ltd.,</b> 10 Marina Boulevard, Marina Bay Financial Center, Tower 2 #31-01, Singapore
Slovensko	<b>ING IM (C.R.),</b> Bozděchova 2/344, Praha
Španělsko a Portugalsko	<b>ING Investment Management Spain,</b> Génova 27 - 4a Planta, Madrid
Švédsko	<b>Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) prostřednictvím své organizační jednotky Transaction Banking, SEB Merchant Banking,</b> Kungsträdgårdsgatan 8, SE-106 40 Stockholm, Sweden

## Organizace

Švýcarsko

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

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

Tchaj-wan

**Nomura Asset Management Taiwan Ltd.,**  
101 Tower, 30F Taipei 110, Taiwan

Nizozemsko

**ING Bank N.V.,**  
Amstelveenseweg 500, Amsterdam

**Protistrany dohod o finančních derivátech  
obchodovaných OTC**

*Protistrany swapových dohod*

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

**Barclays Bank PLC,**  
5 The North Colonnade, Canary Wharf, London E14 4BB

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

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

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

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

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

**HSBC Bank Plc,**  
8 Canada Square, London E14 5HQ

**ING**  
ING House, Amstelveenseweg 500, 1081 KL Amsterdam

## Organizace

### *Protistrany dohod o měnových forwardech*

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

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

**Société Générale,**  
29, Boulevard Haussmann, 75009 Paris

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

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

**Barclays Bank PLC,**  
5 The North Colonnade, Canary Wharf, London E14 4BB

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

**Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.,**  
2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg

**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

**HSBC Bank Plc,**  
8 Canada Square, London E14 5HQ

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

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

## Organizace

### *Protistrany opčních kontraktů*

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

**Société Générale,**  
29, Boulevard Haussmann, 75009 Paris

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

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

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

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

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

**Société Générale,**  
29, Boulevard Haussmann, 75009 Paris

## Konsolidovaný finanční výkaz

(Vyjádřeno v EUR)

## Konsolidovaný výkaz čistých aktiv k 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>27,014,418,829.06</b>
Akcie		10,152,496,025.65
Subjekty kolektivního investování		850,762,764.66
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		15,755,008,781.97
Nástroje peněžního trhu		247,203,468.04
Půjčky		8,947,788.74
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>74,972,995.60</b>
Swapy úrokového selhání		8,582,870.73
Úrokové swapy		4,793,402.83
Swapy celkových výnosů		5,764,430.22
Měnové forwardy		28,828,942.38
Futures		11,053,930.91
Opční listy a práva odběru		15,949,418.53
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,172,754,400.11</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>112,868,619.31</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>1,048,734,859.00</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>29,423,749,703.08</b>
Běžná pasiva	4,12	(931,489,705.70)
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>(141,790,678.11)</b>
Komoditní swapy		(2,639,504.28)
Swapy úrokového selhání		(1,489,207.67)
Úrokové swapy		(8,658,459.97)
Měnové forwardy		(122,065,249.99)
Opce		(620,615.17)
Futures		(6,317,641.03)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(1,073,280,383.81)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>28,350,469,319.27</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Absolute Return Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 EUR	233,848,402.56	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2014 EUR	216,910,515.99		Capitalisation Z (EUR)	31/03/2015	20,000
	30/09/2013 EUR	-			30/09/2014	20,000
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				30/09/2013	-	
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2015 EUR	5,720.62	Distribution D (Q) (EUR)	31/03/2015	17,328
		30/09/2014 EUR	5,789.12		30/09/2014	19,128
		30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	-
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2015 PLN	20,118.44	Distribution N (Q) (EUR)	31/03/2015	4,667,275	
	30/09/2014 PLN	-		30/09/2014	4,166,833	
	30/09/2013 PLN	-		30/09/2013	-	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015 EUR	274.57	Distribution P (EUR)	31/03/2015	300	
	30/09/2014 EUR	278.34		30/09/2014	-	
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	-	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015 EUR	261.54	<b>Dividendy</b>			
	30/09/2014 EUR	265.79		Distribution D (Q) (EUR)	11/02/2015 EUR	0.15
	30/09/2013 EUR	-				
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2015 EUR	5,024.63	Distribution D (Q) (EUR)	11/11/2014 EUR	0.15	
	30/09/2014 EUR	5,072.09	Distribution N (Q) (EUR)	11/02/2015 EUR	0.15	
	30/09/2013 EUR	-	Distribution N (Q) (EUR)	11/11/2014 EUR	0.15	
Distribution D (Q) (EUR)	31/03/2015 EUR	21.14	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
	30/09/2014 EUR	21.73		Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	0.65%
	30/09/2013 EUR	-		Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2015	0.65%
Distribution N (Q) (EUR)	31/03/2015 EUR	21.31	Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	1.00%	
	30/09/2014 EUR	21.87	Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	1.50%	
	30/09/2013 EUR	-	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2015	0.15%	
Distribution P (EUR)	31/03/2015 EUR	248.23	Distribution D (Q) (EUR)	31/03/2015	1.00%	
	30/09/2014 EUR	-	Distribution N (Q) (EUR)	31/03/2015	0.65%	
	30/09/2013 EUR	-	Distribution P (EUR)	31/03/2015	1.00%	
<b>Počet akcií</b>			<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2015	54.51%	
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2015		4,832		
		30/09/2014		3,772		
		30/09/2013	-			
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2015	765				
	30/09/2014	-				
	30/09/2013	-				
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	1,080				
	30/09/2014	875				
	30/09/2013	-				
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	6,593				
	30/09/2014	6,939				
	30/09/2013	-				

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

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

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

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

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

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

## ING (L) - Invest Absolute Return Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>233,554,164.66</b>
Subjekty kolektivního investování		9,830,412.17
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		223,723,752.49
<b>Hotovost v bance</b>		<b>4,908,884.25</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>1,882,635.94</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>11,661,196.05</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>252,006,880.90</b>
Běžná pasiva	4,12	(10,509,112.37)
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>(7,649,365.97)</b>
Swapy úrokového selhání		(1,399,433.50)
Úrokové swapy		(1,854,298.00)
Měnové forwardy		(4,250,761.31)
Futures		(144,873.16)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(18,158,478.34)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>233,848,402.56</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Absolute Return Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>					800,000	STORM 2015- V/R 22/06/2054	EUR	800,536.02	0.34
					310,000	SWISS REINSURANCE CO VIA ELM BV FRN PERP	EUR	312,261.76	0.13
					1,900,000	UNIVEG HOLDING BV 7.875% 15/11/2020	EUR	1,978,926.00	0.84
					1,000,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES NV 1.250% 23/05/2016	GBP	1,385,450.27	0.59
					1,000,000	ZIGGO SECURED FINANCE BV 3.750% 15/01/2025	EUR	1,020,500.00	0.44
								<b>25,756,854.20</b>	<b>11.00</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>					<b>Velká Británie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>					500,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 15/04/2016 FRN	USD	465,307.26	0.20
2,103,000	AIR LEASE CORP 4.500% 15/01/2016	USD	1,999,710.20	0.86	2,200,000	BARCLAYS BANK PLC 10/04/2023 FRN	USD	2,274,480.45	0.97
3,000,000	BANK OF AMERICA CORP 23/05/2017 FRN EMTN	EUR	2,989,800.00	1.27	200,000	FCE BANK PLC 1.625% 09/09/2016 EMTN	EUR	203,764.01	0.09
2,000,000	BANK OF AMERICA CORP 4.625% 07/02/2017 EMTN	EUR	2,145,604.00	0.92	1,613,160	GRANITE MASTER ISSUER PLC2- 2005 20/12/2054 FRN	EUR	1,611,345.12	0.69
500,000	CEMEX FINANCE LLC 9.375% 12/10/2022	USD	528,398.51	0.23	80,860	GRANITE MORTGAGES 03-2 PLC2- 2003 20/07/2043 FRN	EUR	80,787.46	0.03
1,500,000	CHESAPEAKE ENERGY CORP 6.500% 15/08/2017	USD	1,469,972.07	0.63	555,000	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 3.875% 01/03/2023	GBP	765,779.72	0.33
2,000,000	CIT GROUP INC 4.250% 15/08/2017	USD	1,885,474.86	0.81	1,000,000	LLOYDS BANK PLC 29/05/2020 FRN EMTN	GBP	1,392,306.15	0.60
2,400,000	CITIGROUP INC 1.750% 28/01/2025	EUR	2,485,487.90	1.06	650,000	PENDRAGON PLC 6.875% 01/05/2020	GBP	941,547.55	0.40
500,000	CITIGROUP INC 30/11/2017 FRN EMTN	EUR	499,718.00	0.21	1,500,000	PERMANENT MASTER ISSUER PLC1X- 2010 15/07/2042 FRN	EUR	1,500,668.25	0.64
3,000,000	CITIGROUP INC 31/05/2017 FRN EMTN	EUR	2,987,100.00	1.27	1,000,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 5.250% PERP	EUR	997,500.00	0.43
1,000,000	CONTINENTAL RUBBER OF AMERICA CORP 4.500% 15/09/2019	USD	960,703.91	0.41	1,000,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC/THE 4.875% 22/04/2015 EMTN	EUR	1,001,870.00	0.43
700,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.000% 25/09/2017	USD	663,989.76	0.28	1,000,000	STANDARD CHARTERED PLC FRN PERP	USD	940,124.77	0.40
600,000	GUITAR CENTER INC 6.500% 15/04/2019	USD	487,430.17	0.21	1,500,000	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 1.250% 13/11/2017 EMTN	EUR	1,496,850.00	0.64
500,000	HEXION US FINANCE CORP / HEXION NOVA SCOTIA FINANCE ULC 8.875% 01/02/2018	USD	410,847.30	0.18	500,000	TESCO PLC 3.375% 02/11/2018 EMTN	EUR	529,527.50	0.23
1,250,000	HEXION US FINANCE CORP 6.625% 15/04/2020	USD	1,064,944.13	0.46	750,000	TESCO PLC 5.875% 12/09/2016 EMTN	EUR	803,385.00	0.34
1,000,000	ISLE OF CAPRI CASINOS INC 5.875% 15/03/2021	USD	956,703.91	0.41	1,738,358	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2024	GBP	2,664,929.40	1.14
630,000	JO-ANN STORES LLC 8.125% 15/03/2019	USD	588,058.66	0.25	650,000	VOUGEOT BIDCO PLC 7.875% 15/07/2020	GBP	943,362.40	0.40
1,000,000	JPMORGAN CHASE & CO 03/05/2016 FRN EMTN	EUR	1,002,356.00	0.43				<b>18,613,535.04</b>	<b>7.96</b>
1,000,000	JPMORGAN CHASE & CO 19/02/2017 FRN EMTN	EUR	1,004,240.00	0.43	<b>Lucembursko</b>				
500,000	JPMORGAN CHASE BANK NA 30/11/2021 FRN	EUR	528,249.97	0.23	1,000,000	ACTAVIS FUNDING SCS 2.350% 12/03/2018	USD	943,690.88	0.40
1,500,000	SANDRIDGE ENERGY INC 7.500% 15/03/2021	USD	865,921.79	0.37	2,000,000	ALTCIE SA 7.250% 15/05/2022	EUR	2,084,000.00	0.89
1,800,000	SPRINT CAPITAL CORP 6.900% 01/05/2019	USD	1,732,541.90	0.74	2,500,000	ARCELORMITTAL 4.625% 17/11/2017 EMTN	EUR	275,750.00	0.12
1,500,000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 5.750% 15/11/2024	USD	1,442,039.11	0.62	2,800,000	ARCELORMITTAL 5.250% 25/02/2017	USD	2,711,359.40	1.15
3,097,710	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/01/2022	USD	2,907,933.45	1.23	500,000	BOARDRIDERS SA 8.875% 15/12/2017	EUR	465,000.00	0.20
			<b>31,607,225.60</b>	<b>13.51</b>	300,000	E-CARAT SA 2014-1 B 18/09/2021 FRN	EUR	300,414.90	0.13
<b>Nizozemsko</b>					1,800,000	FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE 7.750% 17/10/2016 EMTN	EUR	1,960,524.00	0.84
540,000	ACHMEA BV FRN PERP EMTN	EUR	574,383.42	0.25	1,000,000	FINDUS BONDCO SA 9.500% 01/07/2018	GBP	1,461,693.39	0.63
1,500,000	ATADIUS FINANCE BV 23/09/2044 FRN	EUR	1,516,245.00	0.65	1,300,000	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 3.755% 15/03/2017	EUR	1,274,650.00	0.55
900,000	BUMPER 6 NL FINANCE BV6- 19/03/2029 FRN	EUR	902,299.38	0.39	1,000,000	GCL HOLDINGS SCA 9.375% 15/04/2018	EUR	1,045,000.00	0.45
500,000	COÖPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN-BOERENLEENBANK BA/NETHERLANDS 4.000% 10/09/2015 EMTN	GBP	700,596.90	0.30	1,000,000	GEO DEBT FINANCE SCA 7.500% 01/08/2018	EUR	950,000.00	0.41
2,400,000	EDP FINANCE BV 4.750% 26/09/2016 EMTN	EUR	2,544,480.00	1.08	600,000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 14/09/2040 FRN	EUR	724,632.02	0.31
955,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL INTERNATIONAL BV 0.850% 23/02/2018 EMTN	EUR	952,660.25	0.41	2,481,000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG SA 8.000% 31/01/2017	EUR	2,797,327.50	1.19
915,000	INTERXION HOLDING NV 6.000% 15/07/2020	EUR	981,429.00	0.42				<b>16,994,042.09</b>	<b>7.27</b>
1,000,000	MAJAPAHIT HOLDING BV 7.750% 17/10/2016	USD	1,007,914.34	0.43	<b>Francie</b>				
1,500,000	MARFRIG HOLDING EUROPE BV 6.875% 24/06/2019	USD	1,187,150.84	0.51	1,000,000	ALSTOM SA 4.125% 01/02/2017	EUR	1,065,599.90	0.46
1,500,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 3.250% 17/03/2017	USD	1,288,407.82	0.55	900,000	CAR 2014-F1 V/R 01/25/26 /EUR/	EUR	901,988.80	0.39
2,000,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 4.875% 17/03/2020	USD	1,672,253.26	0.72	873,552	CARS ALLIANCE AUTO LOANS GERMANY V 2013-1G1V- 2013 18/12/2024 FRN	EUR	876,957.39	0.38
1,500,000	PORTUGAL TELECOM INTERNATIONAL FINANCE BV 4.375% 24/03/2017	EUR	1,520,550.00	0.65	800,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 2.798% 05/08/2026 EMTN	EUR	877,119.99	0.38
1,100,000	SCHAEFFLER FINANCE BV 3.250% 15/05/2025	EUR	1,097,250.00	0.47	200,000	CNP ASSURANCES 30/09/2041 FRN	EUR	251,500.02	0.11
1,750,000	SCHAEFFLER FINANCE BV 7.750% 15/02/2017	EUR	1,986,250.00	0.84	1,000,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA FRN PERP EMTN	EUR	1,148,550.03	0.49
750,000	SCHAEFFLER HOLDING FINANCE BV 6.875% 15/08/2018	EUR	783,270.00	0.33	1,600,000	GALERIES LAFAYETTE SA 4.500% 28/04/2017	EUR	1,716,096.00	0.72
1,500,000	STORM 2012-III BV3- 2012 22/05/2054 FRN	EUR	1,544,039.94	0.66	600,000	GNKGO 2014- V/R 10/25/41 /EUR/	EUR	600,688.82	0.26
					500,000	LA MONDIALE SAM FRN PERP	EUR	558,125.00	0.24
					500,000	LA FARGE SA 5.375% 26/06/2017 EMTN	EUR	549,375.00	0.23
					1,000,000	RCI BANQUE SA 13/06/2017 FRN EMTN	EUR	1,006,480.00	0.43

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.





## ING (L) - Invest Absolute Return Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
3,000,000	CREDIT SUISSE GROUP GUERNSEY I LTD 24/02/2041 FRN	USD	2,960,893.85	1.26					
			<b>3,587,315.18</b>	<b>1.53</b>					
<b>Chorvatsko</b>									
700,000	AGROKOR DD 8.875% 01/02/2020	USD	711,875.23	0.30					
800,000	AGROKOR DD 9.125% 01/02/2020	EUR	888,000.00	0.38					
1,500,000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 27/04/2017	USD	1,483,938.55	0.64					
			<b>3,083,813.78</b>	<b>1.32</b>					
<b>Rakousko</b>									
1,000,000	ERSTE GROUP BANK AG 1.875% 13/05/2019	EUR	1,037,160.03	0.44					
1,000,000	ERSTE GROUP BANK AG 3.375% 28/03/2017 EMTN	EUR	1,051,269.99	0.45					
1,000,000	JBS INVESTMENTS GMBH 7.750% 28/10/2020	USD	984,636.87	0.42					
			<b>3,073,066.89</b>	<b>1.31</b>					
<b>Turecko</b>									
1,500,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 10.500% 15/01/2020	TRY	586,576.03	0.25					
2,000,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 26/09/2016	USD	2,009,348.23	0.86					
			<b>2,595,924.26</b>	<b>1.11</b>					
<b>Maďarsko</b>									
2,500,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 18/07/2016	EUR	2,593,750.00	1.11					
			<b>2,593,750.00</b>	<b>1.11</b>					
<b>Katar</b>									
1,000,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 20/01/2020	USD	1,055,633.15	0.45					
750,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.750% 15/06/2030	USD	1,167,946.93	0.50					
			<b>2,223,580.08</b>	<b>0.95</b>					
<b>Montenegro</b>									
2,000,000	MONTENEGRO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 20/05/2019	EUR	2,118,000.00	0.91					
			<b>2,118,000.00</b>	<b>0.91</b>					
<b>Švýcarsko</b>									
1,000,000	UBS AG 22/05/2023 FRN EMTN	USD	962,891.06	0.41					
1,000,000	UBS AG/JERSEY FRN PERP	EUR	999,999.00	0.43					
			<b>1,962,890.06</b>	<b>0.84</b>					
<b>Ázerbajdžán</b>									
2,000,000	STATE OIL CO OF THE AZERBAIJAN REPUBLIC 5.450% 09/02/2017	USD	1,895,009.31	0.81					
			<b>1,895,009.31</b>	<b>0.81</b>					
<b>Hongkong</b>									
2,000,000	HERO ASIA INVESTMENT LTD 2.875% 03/10/2017	USD	1,865,560.52	0.80					
			<b>1,865,560.52</b>	<b>0.80</b>					
<b>Česká republika</b>									
1,500,000	CE ENERGY AS 7.000% 01/02/2021	EUR	1,530,000.00	0.65					
			<b>1,530,000.00</b>	<b>0.65</b>					
<b>Rumunsko</b>									
1,300,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 17/06/2016	EUR	1,373,907.60	0.59					
			<b>1,373,907.60</b>	<b>0.59</b>					
						<b>Belgie</b>			
1,000,000	BARRY CALLEBAUT SERVICES NV 6.000% 13/07/2017	EUR	1,113,750.00	0.48					
			<b>1,113,750.00</b>	<b>0.48</b>					
						<b>Indie</b>			
1,000,000	EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 4.000% 07/08/2017 EMTN	USD	971,270.02	0.42					
			<b>971,270.02</b>	<b>0.42</b>					
						<b>Pákistán</b>			
500,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 01/06/2017	USD	476,117.32	0.20					
500,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 31/03/2036	USD	435,381.75	0.19					
			<b>911,499.07</b>	<b>0.39</b>					
						<b>Jersey</b>			
835,000	CLEOPATRA FINANCE LTD 4.750% 15/02/2023	EUR	850,088.45	0.36					
			<b>850,088.45</b>	<b>0.36</b>					
						<b>Jižní Afrika</b>			
1,000,000	EDCON HOLDINGS LTD 13.375% 30/06/2019	EUR	220,100.00	0.09					
7,900,000	SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 7.750% 28/02/2023	ZAR	612,859.45	0.27					
			<b>832,959.45</b>	<b>0.36</b>					
						<b>Austrálie</b>			
664,201	SMART TRUST/AUSTRALIA2E- 2014 14/06/2021 FRN	EUR	663,175.06	0.28					
			<b>663,175.06</b>	<b>0.28</b>					
						<b>Venezuela</b>			
2,000,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 6.000% 16/05/2024	USD	602,979.52	0.26					
			<b>602,979.52</b>	<b>0.26</b>					
						<b>Portugalsko</b>			
500,000	PT PORTUGAL SGPS SA 6.250% 26/07/2016 EMTN	EUR	516,929.50	0.22					
			<b>516,929.50</b>	<b>0.22</b>					
						<b>Kolumbie</b>			
500,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/06/2045	USD	478,351.96	0.20					
			<b>478,351.96</b>	<b>0.20</b>					
								<b>213,928,340.06</b>	<b>91.48</b>
<b>Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu</b>									
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Itálie</b>									
416,229	ASSET BACKED EUROPEAN SECURITISATION TRANSACTION SRL 9 A 10/12/2028 FRN	EUR	417,565.50	0.18					
1,350,000	QUARZO CQS 15/11/2030 FRN	EUR	1,345,796.02	0.58					
875,881	SUNRISE SRL1- 2014 27/05/2031 FRN	EUR	878,927.85	0.38					
1,700,000	SUNRISE SRL2- 2014 27/11/2031 FRN	EUR	1,701,751.00	0.72					
			<b>4,344,040.37</b>	<b>1.86</b>					
						<b>Japonsko</b>			
218,435,400	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/09/2023	JPY	1,822,196.55	0.78					
			<b>1,822,196.55</b>	<b>0.78</b>					

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## ING (L) - Invest Absolute Return Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 31/03/2015

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
<b>Měnové forwardy</b>									
2,500,000.00	USD	1,990,496.57	EUR	06/11/15	1,990,496.57	328,688.19			
1,835,000.00	USD	1,610,259.33	EUR	17/04/15	1,610,259.33	97,961.63			
2,218,563.43	USD	32,900,000.00	MXN	09/04/15	1,957,009.16	55,825.61			
3,704,409.18	USD	4,780,000.00	AUD	20/04/15	3,250,479.69	52,820.80			
15,397,495.89	PLN	3,726,040.23	EUR	15/04/15	3,726,040.23	52,789.60			
3,452,171.96	EUR	4,800,000.00	AUD	08/05/15	3,452,171.96	46,914.38			
1,413,319.69	EUR	1,000,000.00	GBP	21/05/15	1,413,319.69	32,495.20			
1,879,964.28	EUR	2,000,000.00	USD	09/06/15	1,879,964.28	19,497.43			
5,000,000.00	NZD	3,460,423.14	EUR	08/05/15	3,460,423.14	16,243.90			
643,126.50	EUR	1,751,000.00	TRY	07/04/15	643,126.50	16,129.31			
5,020,000.00	NZD	3,748,574.56	USD	20/04/15	3,277,877.00	8,375.01			
536,035.71	EUR	570,000.00	USD	19/05/15	536,035.71	5,648.23			
3,479,945.68	EUR	32,200,000.00	SEK	08/05/15	3,479,945.68	3,253.12			
465,632.59	EUR	500,000.00	USD	02/07/15	465,632.59	678.07			
445,100,000.00	JPY	3,458,696.51	EUR	08/05/15	3,458,696.51	(2,758.84)			
706,120.60	USD	2,650,000.00	MYR	30/06/15	649,903.91	(3,602.21)			
250,000.00	GBP	349,230.78	EUR	20/04/15	349,230.78	(3,804.30)			
645,315.93	EUR	700,000.00	USD	30/06/15	645,315.93	(5,641.58)			
1,926,962.62	EUR	1,400,000.00	GBP	06/05/15	1,926,962.62	(6,773.76)			
2,546,806.17	EUR	1,850,000.00	GBP	13/05/15	2,546,806.17	(8,128.38)			
595,816.56	EUR	650,000.00	USD	28/04/15	595,816.56	(9,181.28)			
3,100,000.00	USD	2,894,565.71	EUR	09/06/15	2,894,565.71	(10,842.10)			
649,055.18	EUR	8,600,000.00	ZAR	07/04/15	649,055.18	(11,241.16)			
29,800,000.00	NOK	3,450,688.39	EUR	08/05/15	3,450,688.39	(13,194.37)			
963,002.37	EUR	1,050,000.00	USD	12/06/15	963,002.37	(13,698.21)			
3,459,824.52	EUR	5,000,000.00	NZD	08/05/15	3,459,824.52	(16,842.52)			
1,083,678.98	EUR	800,000.00	GBP	20/04/15	1,083,678.98	(21,685.77)			
2,500,000.00	GBP	3,474,974.21	EUR	08/05/15	3,474,974.21	(22,011.84)			
1,357,419.75	EUR	1,000,000.00	GBP	29/05/15	1,357,419.75	(23,183.60)			
1,420,951.65	EUR	1,050,000.00	GBP	24/04/15	1,420,951.65	(29,715.31)			
4,780,000.00	AUD	3,685,293.48	USD	20/04/15	3,284,043.62	(35,026.53)			
658,128.26	EUR	750,000.00	USD	24/04/15	658,128.26	(39,985.81)			
3,700,000.00	USD	3,483,759.56	EUR	08/05/15	3,483,759.56	(40,393.62)			
417,603.84	EUR	500,000.00	USD	02/04/15	417,603.84	(47,945.51)			
2,741,074.04	EUR	3,000,000.00	USD	25/06/15	2,741,074.04	(48,954.03)			
3,400,979.26	EUR	2,500,000.00	GBP	08/05/15	3,400,979.26	(51,983.11)			
1,758,844.33	EUR	234,000,000.00	JPY	13/05/15	1,758,844.33	(58,009.04)			
3,690,483.12	USD	5,020,000.00	NZD	20/04/15	3,264,036.72	(62,450.68)			
2,005,008.27	EUR	1,510,000.00	GBP	08/04/15	2,005,008.27	(81,901.14)			
1,482,941.81	EUR	1,700,000.00	USD	14/04/15	1,482,941.81	(99,673.99)			
1,581,168.15	EUR	1,810,000.00	USD	10/04/15	1,581,168.15	(103,947.90)			
918,676.12	EUR	1,100,000.00	USD	08/04/15	918,676.12	(105,455.21)			
3,287,485.33	EUR	3,650,000.00	USD	13/05/15	3,287,485.33	(109,124.21)			
2,251,025.54	EUR	2,550,000.00	USD	17/04/15	2,251,025.54	(122,796.51)			
3,258,854.88	EUR	3,700,000.00	USD	09/04/15	3,258,854.88	(185,905.59)			
3,922,131.91	EUR	4,470,000.00	USD	30/04/15	3,922,131.91	(238,271.66)			
<b>155,778,677.44 (4,250,761.31)</b>									
Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR					
<b>Úrokové futures</b>									
(45)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2015	EUR	5,824,350.00	(10,800.00)					
26	EURO-BTP FUTURE 08/06/2015	EUR	3,655,080.00	42,120.00					
(92)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2015	EUR	14,605,920.00	(187,489.11)					
(2)	JAPAN 10Y BOND (OSE) 11/06/2015	USD	2,286,034.58	1,397.52					
(10)	LONG GILT FUTURE 26/06/2015	GBP	1,669,025.79	(41,466.48)					
(5)	US ULTRA BOND (CBT) 19/06/2015	USD	790,851.96	(7,637.91)					
259	US 10YR NOTE (CBT) 20/06/2015	USD	31,086,330.31	149,464.93					
(10)	US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2015	USD	2,040,560.99	(4,800.98)					
(128)	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2015	USD	14,326,815.70	(85,661.13)					
			<b>76,284,969.33</b>	<b>(144,873.16)</b>					
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(7,649,365.97)</b>					
<b>Přehled čistých aktiv k 31/03/2015</b>									
									%
									ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>233,554,164.66</b>	<b>99.87</b>					
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>(7,649,365.97)</b>	<b>(3.27)</b>					
<b>Hotovost v bance</b>			<b>4,908,884.25</b>	<b>2.10</b>					
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>			<b>3,034,719.62</b>	<b>1.30</b>					
<b>Čistá aktiva celkem</b>			<b>233,848,402.56</b>	<b>100.00</b>					

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Alternative Beta

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 USD	91,272,631.75	<b>Počet akcií</b>		
	30/09/2014 USD	115,175,086.98			
	30/09/2013 USD	110,121,864.64		Capitalisation I (EUR)	31/03/2015
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				30/09/2014	-
				30/09/2013	-
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2015 EUR	7,739.73	Capitalisation I (USD)	31/03/2015
	30/09/2014 EUR	-		30/09/2014	6,608
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	3,593
Capitalisation I (USD)	31/03/2015 USD	5,570.85	Capitalisation I Hedged (CHF)	31/03/2015	4,099
	30/09/2014 USD	5,429.48		30/09/2014	2,628
	30/09/2013 USD	5,273.19		30/09/2013	2,384
Capitalisation I Hedged (CHF)	31/03/2015 CHF	5,535.89	Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2015	2,786
	30/09/2014 CHF	5,410.22		30/09/2014	5,214
	30/09/2013 CHF	5,273.88		30/09/2013	8,592
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	5,803.88	Capitalisation N Hedged (EUR)	31/03/2015	352
	30/09/2014 EUR	5,655.99		30/09/2014	329
	30/09/2013 EUR	5,492.64		30/09/2013	-
Capitalisation N Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	281.53	Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	3,131
	30/09/2014 EUR	274.51		30/09/2014	2,748
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	16,239
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015 EUR	380.95	Capitalisation P (USD)	31/03/2015	26,701
	30/09/2014 EUR	316.70		30/09/2014	25,234
	30/09/2013 EUR	288.79		30/09/2013	4,009
Capitalisation P (USD)	31/03/2015 USD	266.57	Capitalisation P Hedged (CAD)	31/03/2015	1,232
	30/09/2014 USD	260.65		30/09/2014	1,438
	30/09/2013 USD	254.79		30/09/2013	4,157
Capitalisation P Hedged (CAD)	31/03/2015 CAD	275.77	Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2015	57,089
	30/09/2014 CAD	268.41		30/09/2014	45,007
	30/09/2013 CAD	260.03		30/09/2013	847
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	279.67	Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	9,512
	30/09/2014 EUR	273.22		30/09/2014	4,041
	30/09/2013 EUR	267.41		30/09/2013	6,816
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015 EUR	375.96	Capitalisation X (USD)	31/03/2015	7,705
	30/09/2014 EUR	313.01		30/09/2014	7,000
	30/09/2013 EUR	286.34		30/09/2013	7,623
Capitalisation X (USD)	31/03/2015 USD	276.06	Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2015	-
	30/09/2014 USD	270.33		30/09/2014	-
	30/09/2013 USD	265.02		30/09/2013	-
Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	-	<b>Poplatek za správu v %*</b>		
	30/09/2014 EUR	-	Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	0.71%
	30/09/2013 EUR	-	Capitalisation I (USD)	31/03/2015	0.70%

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

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

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

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

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

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

## ING (L) - Invest Alternative Beta

(Vyjádřeno v USD)

<b>Poplatek za správu v %*</b>		
Capitalisation I Hedged (CHF)	31/03/2015	0.70%
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2015	0.70%
Capitalisation N Hedged (EUR)	31/03/2015	0.83%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	1.32%
Capitalisation P (USD)	31/03/2015	1.34%
Capitalisation P Hedged (CAD)	31/03/2015	1.33%
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2015	1.34%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	1.64%
Capitalisation X (USD)	31/03/2015	1.64%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2015	(119.23%)

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

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) 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 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>15,998,188.00</b>
Nástroje peněžního trhu		15,998,188.00
<b>Hotovost v bance</b>		<b>73,346,935.79</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>2,126,351.36</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>792,415.87</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>92,263,891.02</b>
Běžná pasiva	4,12	(753,432.34)
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>(237,826.93)</b>
Ménové forwardy		(142,686.88)
Futures		(95,140.05)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(991,259.27)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>91,272,631.75</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## ING (L) - Invest Alternative Beta

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
4,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL 06/08/2015 ZCP	USD	3,999,188.00	4.38
2,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL 20/08/2015 ZCP	USD	1,999,510.00	2.19
			<b>5,998,698.00</b>	<b>6.57</b>
			<b>5,998,698.00</b>	<b>6.57</b>
<b>Nástroj peněžního trhu</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
10,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL 28/05/2015 ZCP	USD	9,999,490.00	10.96
			<b>9,999,490.00</b>	<b>10.96</b>
			<b>9,999,490.00</b>	<b>10.96</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>15,998,188.00</b>	<b>17.53</b>

### Finanční deriváty k 31/03/2015

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD		
<b>Měnové forwardy</b>						
23,687,617.02	CHF	24,136,198.56	USD	15/04/15	24,136,198.56	263,524.37
1,581,426.69	USD	1,457,396.20	EUR	15/04/15	1,581,426.69	15,911.31
100,703.97	USD	93,045.40	EUR	02/04/15	100,703.97	773.24
30,870.03	USD	28,444.30	EUR	01/04/15	30,870.03	320.86
2,177.09	USD	2,743.88	CAD	15/04/15	2,177.09	10.87
1.36	EUR	1.48	USD	01/04/15	1.48	(0.02)
101.96	EUR	110.35	USD	02/04/15	110.35	(0.84)
338,282.71	CAD	268,410.39	USD	15/04/15	268,410.39	(1,345.80)
1,308,818.15	USD	1,285,936.08	CHF	15/04/15	1,308,818.15	(15,776.22)
33,272,310.22	EUR	36,146,772.63	USD	15/04/15	36,146,772.63	(406,104.65)
					<b>63,575,489.34</b>	<b>(142,686.88)</b>

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
<b>Kontrakty futures na akciové indexy</b>				
19,034	BCOM INDEX 08/04/2015	USD	1,867,673.18	(42,434.40)
20	CBOE VIX FUTURE 15/04/2015	USD	325,500.00	(26,000.00)
131	DOLLAR INDEX 15/06/2015	USD	12,924,591.00	(214,799.00)
84	NASDAQ 100 E-MINI 19/06/2015	USD	7,273,560.00	(156,730.00)
2,659	NDDUEAFFE INDEX 09/04/2015	USD	13,578,720.50	343,018.86
7,702	NDUEEGF INDEX 09/04/2015	USD	3,161,909.01	102,740.85

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
41	RUSSELL 2000 MINI 19/06/2015	USD	5,120,490.00	(7,450.00)
(6)	S&P500 EMINI FUTURE 19/06/2015	USD	618,240.00	6,285.00
			<b>44,870,683.69</b>	<b>4,631.31</b>
<b>Úrokové futures</b>				
(33)	US 10YR NOTE (CBT) 20/06/2015	USD	4,253,906.25	(41,818.24)
(83)	US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2015	USD	18,189,968.75	(57,953.12)
			<b>22,443,875.00</b>	<b>(99,771.36)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(237,826.93)</b>

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>15,998,188.00</b>	<b>17.53</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(237,826.93)</b>	<b>(0.26)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>73,346,935.79</b>	<b>80.36</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>2,165,334.89</b>	<b>2.37</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>91,272,631.75</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## ING (L) - Invest Asia ex Japan High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 USD	188,172,242.86	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2014 USD	210,383,468.95				
	30/09/2013 USD	208,459,391.46		Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	4,372
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				30/09/2014	310	
				30/09/2013	109	
	Capitalisation D (EUR)	31/03/2015 EUR	-	Capitalisation I (USD)	31/03/2015	-
	30/09/2014 EUR	25.31		30/09/2014	-	
	30/09/2013 EUR	22.23		30/09/2013	63	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2015 EUR	9,496.91	Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2015	1,144	
	30/09/2014 EUR	7,901.39		30/09/2014	2,156	
	30/09/2013 EUR	6,874.73		30/09/2013	386	
Capitalisation I (USD)	31/03/2015 USD	-	Capitalisation N (EUR)	31/03/2015	368,914	
	30/09/2014 USD	-		30/09/2014	414,062	
	30/09/2013 USD	5,882.69		30/09/2013	-	
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2015 PLN	26,122.40	Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	4,572	
	30/09/2014 PLN	25,356.96		30/09/2014	109,211	
	30/09/2013 PLN	23,131.05		30/09/2013	144,457	
Capitalisation N (EUR)	31/03/2015 EUR	30.59	Capitalisation P (USD)	31/03/2015	92,283	
	30/09/2014 EUR	25.48		30/09/2014	107,134	
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	120,459	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015 EUR	375.62	Capitalisation X (USD)	31/03/2015	15,184	
	30/09/2014 EUR	314.20		30/09/2014	15,204	
	30/09/2013 EUR	276.23		30/09/2013	10,799	
Capitalisation P (USD)	31/03/2015 USD	999.01	Distribution P (USD)	31/03/2015	14,418	
	30/09/2014 USD	982.71		30/09/2014	16,436	
	30/09/2013 USD	925.79		30/09/2013	19,844	
Capitalisation X (USD)	31/03/2015 USD	936.04	Distribution X (M) (USD)	31/03/2015	7,004	
	30/09/2014 USD	923.04		30/09/2014	8,525	
	30/09/2013 USD	873.92		30/09/2013	-	
Distribution P (USD)	31/03/2015 USD	717.26	Distribution X (M) Hedged (AUD)	31/03/2015	15,750	
	30/09/2014 USD	729.14		30/09/2014	2,270	
	30/09/2013 USD	707.28		30/09/2013	-	
Distribution X (M) (USD)	31/03/2015 USD	256.20	<b>Dividendy</b>			
	30/09/2014 USD	257.40		Distribution P (USD)	15/12/2014 USD	23.30
	30/09/2013 USD	-				
Distribution X (M) Hedged (AUD)	31/03/2015 AUD	265.17	Distribution P (USD)	16/12/2013 USD	20.10	
	30/09/2014 AUD	259.29				
	30/09/2013 AUD	-	Distribution P (USD)	14/12/2012 USD	4.00	
<b>Počet akcií</b>			Distribution X (M) (USD)	03/03/2015 USD	0.80	
	Capitalisation D (EUR)	31/03/2015	-	Distribution X (M) (USD)	03/02/2015 USD	0.80
		30/09/2014	2,165	Distribution X (M) (USD)	05/01/2015 USD	0.80
	30/09/2013	505,314	Distribution X (M) (USD)	02/12/2014 USD	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 Asia ex Japan High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

### Dividendy

Distribution X (M) (USD)	04/11/2014 USD	0.80
Distribution X (M) (USD)	06/10/2014 USD	0.80
Distribution X (M) (USD)	03/09/2014 USD	0.80
Distribution X (M) (USD)	04/08/2014 USD	0.80
Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/03/2015 AUD	1.15
Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/02/2015 AUD	1.15
Distribution X (M) Hedged (AUD)	05/01/2015 AUD	1.15
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/12/2014 AUD	1.15
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/11/2014 AUD	1.15
Distribution X (M) Hedged (AUD)	06/10/2014 AUD	1.15
Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/09/2014 AUD	1.15

### Poplatek za správu v %\*

Capitalisation D (EUR)	31/03/2015	1.80%
Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	0.86%
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2015	0.86%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2015	1.05%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	1.90%
Capitalisation P (USD)	31/03/2015	1.90%
Capitalisation X (USD)	31/03/2015	2.40%
Distribution P (USD)	31/03/2015	1.90%
Distribution X (M) (USD)	31/03/2015	2.40%
Distribution X (M) Hedged (AUD)	31/03/2015	2.40%

**Ukazatel obrátkovosti  
portfolia v %\*** 31/03/2015 (46.11%)

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

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

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

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

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

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

## ING (L) - Invest Asia ex Japan High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>171,986,607.34</b>
Akcie		171,986,607.34
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>12,001,312.30</b>
Opční listy a práva odběru		12,001,312.30
<b>Hotovost v bance</b>		<b>3,889,859.40</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>2,777,829.84</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>190,655,608.88</b>
Běžná pasiva	4,12	(2,414,113.10)
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>(69,252.92)</b>
Měnové forwardy		(69,252.92)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(2,483,366.02)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>188,172,242.86</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Asia ex Japan High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Čína</b>				
6,766,000	CHINA BLUECHEMICAL LTD	HKD	2,556,978.22	1.36
6,140,000	CHINA COMMUNICATIONS SERVICES CORP LTD	HKD	2,724,295.60	1.45
5,721,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	HKD	4,744,717.24	2.52
1,301,500	CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	HKD	3,176,089.41	1.69
5,016,600	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP	HKD	3,992,289.74	2.12
1,209,500	CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD	HKD	3,085,741.74	1.64
3,330,000	HARBIN ELECTRIC CO LTD	HKD	2,074,525.51	1.10
2,208,086	HUANENG POWER INTERNATIONAL INC	HKD	2,608,788.51	1.39
6,518,646	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD	HKD	4,800,880.77	2.56
6,988,000	PARKSON RETAIL GROUP LTD	HKD	1,514,222.14	0.80
3,800,000	PETROCHINA CO LTD	HKD	4,200,411.45	2.23
991,217	SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING CO LTD	HKD	2,614,504.96	1.39
1,273,500	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	HKD	2,677,404.38	1.42
2,000,000	ZHEJIANG EXPRESSWAY CO LTD	HKD	2,667,337.37	1.42
			<b>43,438,187.04</b>	<b>23.09</b>
<b>Jižní Korea</b>				
183,433	DGB FINANCIAL GROUP INC	KRW	2,000,576.23	1.06
88,839	HITE JINRO CO LTD	KRW	1,777,660.82	0.94
114,924	HYUNDAI MARINE & FIRE INSURANCE CO LTD	KRW	2,568,944.25	1.37
7,060	HYUNDAI MOTOR CO	KRW	706,349.99	0.38
16,340	HYUNDAI MOTOR CO	KRW	1,678,994.10	0.89
12,578	HYUNDAI MOTOR CO	KRW	1,910,309.61	1.02
92,760	KANGWON LAND INC	KRW	2,897,051.69	1.54
100,288	KT CORP	KRW	2,621,435.85	1.39
37,047	KT&G CORP	KRW	2,961,890.04	1.57
14,792	POSCO	KRW	3,259,853.08	1.73
6,357	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	8,256,737.12	4.40
101,280	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	3,829,551.58	2.04
36,861	SK INNOVATION CO LTD	KRW	3,169,624.05	1.68
			<b>37,638,978.41</b>	<b>20.01</b>
<b>Hongkong</b>				
614,454	AIA GROUP LTD	HKD	3,863,593.36	2.04
363,000	BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS LTD	HKD	2,865,401.36	1.52
739,500	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	2,627,769.07	1.40
924,000	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD	HKD	2,967,554.70	1.58
1,284,000	CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS CO LTD	HKD	3,219,502.00	1.71
2,096,213	COSCO PACIFIC LTD	HKD	2,746,986.55	1.46
41,040,000	EMPEROR WATCH & JEWELLERY LTD	HKD	1,349,817.17	0.72
649,000	HANG LUNG PROPERTIES LTD	HKD	1,816,485.13	0.97
307,600	HSBC HOLDINGS PLC	HKD	2,644,319.33	1.41
516,500	MTR CORP LTD	HKD	2,451,577.12	1.30
949,000	SHANGHAI INDUSTRIAL HOLDINGS LTD	HKD	2,919,322.07	1.55
408,370	TELEVISION BROADCASTS LTD	HKD	2,520,363.53	1.34
			<b>31,992,691.39</b>	<b>17.00</b>
<b>Tchaj-wan</b>				
507,000	CHENG UEI PRECISION INDUSTRY CO LTD	TWD	939,789.07	0.50
293,552	CLEANAWAY CO LTD	TWD	1,637,098.88	0.87
4,301,969	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	2,859,730.11	1.52
770	HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD	TWD	2,254.14	0.00
4,865,212	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	4,034,907.36	2.14

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
225,000	PHISON ELECTRONICS CORP	TWD	1,869,606.90	0.99
1,211,000	POWERTECH TECHNOLOGY INC	TWD	2,086,062.64	1.11
1,153,000	QUANTA COMPUTER INC	TWD	2,785,771.81	1.48
436,000	RADIANT OPTO-ELECTRONICS CORP	TWD	1,357,187.60	0.72
1,779,511	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	8,274,811.46	4.41
523,000	TONG HSING ELECTRONIC INDUSTRIES LTD	TWD	1,805,177.37	0.96
291,000	TPK HOLDING CO LTD	TWD	2,036,721.00	1.08
			<b>29,689,118.34</b>	<b>15.78</b>
<b>Malajsie</b>				
1,675,683	BERJAYA SPORTS TOTO BHD	MYR	1,520,263.23	0.81
1,398,300	IJM CORP BHD	MYR	2,718,444.71	1.45
1,067,800	MALAYAN BANKING BHD	MYR	2,690,042.93	1.43
1,419,900	TOP GLOVE CORP BHD	MYR	2,097,165.65	1.11
			<b>9,025,916.52</b>	<b>4.80</b>
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
3,086,000	CHINA RESOURCES CEMENT HOLDINGS LTD	HKD	1,743,401.63	0.93
972,888	CHINA RESOURCES LAND LTD	HKD	2,754,385.90	1.46
5,506,000	HUTCHISON TELECOMMUNICATIONS HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	2,542,416.21	1.35
504,000	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD	TWD	1,642,953.02	0.87
			<b>8,683,156.76</b>	<b>4.61</b>
<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>				
4,163,978	HK ELECTRIC INVESTMENTS & HK ELECTRIC INVESTMENTS LTD	HKD	2,867,986.47	1.52
			<b>2,867,986.47</b>	<b>1.52</b>
<b>Indonésie</b>				
4,926,100	INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK PT	IDR	2,806,840.92	1.49
			<b>2,806,840.92</b>	<b>1.49</b>
<b>Singapur</b>				
1,925,000	FIRST RESOURCES LTD	SGD	2,652,365.68	1.41
			<b>2,652,365.68</b>	<b>1.41</b>
<b>Macao</b>				
419,200	SANDS CHINA LTD	HKD	1,738,319.76	0.92
			<b>1,738,319.76</b>	<b>0.92</b>
<b>Austrálie</b>				
1,105,824	PANAUST LTD	AUD	1,453,046.05	0.77
			<b>1,453,046.05</b>	<b>0.77</b>
			<b>171,986,607.34</b>	<b>91.40</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>171,986,607.34</b>	<b>91.40</b>

### Finanční deriváty k 31/03/2015

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	
<b>Měnové forwardy</b>					
35,065,060.89	PLN	9,211,562.07 USD	15/04/15	9,211,562.07	32,471.80
10,485.36	EUR	14,652.80 AUD	30/04/15	11,448.73	90.77
7,975.72	USD	7,369.16 EUR	02/04/15	7,975.72	61.24
13,356.09	PLN	4,551.37 AUD	30/04/15	3,554.37	47.97

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Asia ex Japan High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční deriváty k 31/03/2015

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
15,156.61 AUD	10,741.73 EUR	30/04/15	11,584.42	18.01
39.25 USD	50.58 AUD	01/04/15	39.25	0.61
27.24 AUD	20.80 USD	02/04/15	20.80	0.01
489.88 USD	641.44 AUD	02/04/15	489.88	(0.15)
24,823.14 USD	32,590.54 AUD	30/04/15	24,823.14	(31.82)
4,561.20 AUD	13,356.09 PLN	30/04/15	3,576.28	(40.47)
891,642.00 TWD	37,484.28 AUD	30/04/15	28,496.07	(89.77)
8,576.79 AUD	6,656.28 USD	01/04/15	6,656.28	(104.04)
9,575.89 EUR	10,392.53 USD	01/04/15	10,392.53	(108.03)
61,091.27 AUD	627,770,415.00 IDR	30/04/15	47,938.32	(1,114.43)
57,641.01 AUD	62,006.41 SGD	30/04/15	45,226.95	(1,211.96)
196,576.51 AUD	568,151.53 MYR	30/04/15	154,253.58	(3,077.32)
1,567,487.03 USD	5,972,490.94 PLN	15/04/15	1,567,487.03	(7,012.12)
355,574.96 AUD	279,732.60 USD	30/04/15	279,732.60	(8,555.74)
701,710.01 AUD	17,245,548.00 TWD	30/04/15	550,631.81	(16,022.52)
841,448.75 AUD	733,490,878.00 KRW	30/04/15	660,284.79	(18,766.38)
1,888,854.09 AUD	11,524,563.65 HKD	30/04/15	1,482,183.71	(45,808.58)
			<b>14,108,358.33</b>	<b>(69,252.92)</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD
<b>Opční listy</b>			
517,836	COAL INDIA LTD 16/01/2017	USD	3,009,959.03
514,342	TATA STEEL LTD 08/12/2017	USD	2,611,348.79
941,715	BANK OF BARODA 16/06/2017	USD	2,464,300.53
940,167	NTPC LTD 16/01/2017	USD	2,230,756.80
270,000	GAIL INDIA LTD 16/06/2017	USD	1,684,947.15
			<b>12,001,312.30</b>

**Finanční deriváty celkem** **11,932,059.38**

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>171,986,607.34</b>	<b>91.40</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>11,932,059.38</b>	<b>6.34</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>3,889,859.40</b>	<b>2.07</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>363,716.74</b>	<b>0.19</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>188,172,242.86</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Banking & Insurance

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 USD	115,917,034.11	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2014 USD	154,500,932.24				
	30/09/2013 USD	156,789,373.05		Capitalisation P (EUR)	31/03/2015 2,721	
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				30/09/2014 2,892		
				30/09/2013 2,946		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2015 EUR	7,157.97	Capitalisation P (USD)	31/03/2015 18,994		
	30/09/2014 EUR	-		30/09/2014 22,663		
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013 26,369		
Capitalisation I (USD)	31/03/2015 USD	667.16	Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2015 135,372		
	30/09/2014 USD	656.05		30/09/2014 153,272		
	30/09/2013 USD	621.31		30/09/2013 171,590		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015 EUR	242.53	Capitalisation X (EUR)	31/03/2015 1,513		
	30/09/2014 EUR	203.82		30/09/2014 1,555		
	30/09/2013 EUR	182.02		30/09/2013 4,315		
Capitalisation P (USD)	31/03/2015 USD	606.77	Capitalisation X (USD)	31/03/2015 9,952		
	30/09/2014 USD	599.76		30/09/2014 7,106		
	30/09/2013 USD	573.94		30/09/2013 13,142		
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	201.33	Capitalisation Z (USD)	31/03/2015 -		
	30/09/2014 EUR	187.89		30/09/2014 936		
	30/09/2013 EUR	174.42		30/09/2013 -		
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015 EUR	998.78	Distribution P (USD)	31/03/2015 525		
	30/09/2014 EUR	841.43		30/09/2014 578		
	30/09/2013 EUR	755.16		30/09/2013 742		
Capitalisation X (USD)	31/03/2015 USD	566.08	Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2015 9,850		
	30/09/2014 USD	560.94		30/09/2014 11,019		
	30/09/2013 USD	539.39		30/09/2013 11,734		
Capitalisation Z (USD)	31/03/2015 USD	-	<b>Dividendy</b>			
	30/09/2014 USD	4,933.66		Distribution P (USD)	15/12/2014 USD 8.65	
	30/09/2013 USD	-				
Distribution P (USD)	31/03/2015 USD	2,424.29	Distribution P (USD)	16/12/2013 USD 15.00		
	30/09/2014 USD	2,405.21				
	30/09/2013 USD	2,316.23	Distribution P (USD)	14/12/2012 USD 19.50		
Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	756.42	Distribution P Hedged (EUR)	15/12/2014 EUR 2.70		
	30/09/2014 EUR	708.36				
	30/09/2013 EUR	660.46	Distribution P Hedged (EUR)	16/12/2013 EUR 3.00		
<b>Počet akcií</b>			Distribution P Hedged (EUR)	14/12/2012 EUR 5.40		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	11	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
	30/09/2014	-		Capitalisation I (EUR)	31/03/2015 0.81%	
	30/09/2013	-				
Capitalisation I (USD)	31/03/2015	86,635	Capitalisation I (USD)	31/03/2015 0.81%		
	30/09/2014	125,413	Capitalisation P (EUR)	31/03/2015 1.85%		
	30/09/2013	123,459	Capitalisation P (USD)	31/03/2015 1.85%		

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

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) 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 &amp; Insurance

(Vyjádřeno v USD)

**Poplatek za správu v %\***

Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2015	1.84%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	2.34%
Capitalisation X (USD)	31/03/2015	2.34%
Capitalisation Z (USD)	31/03/2015	0.21%
Distribution P (USD)	31/03/2015	1.84%
Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2015	1.85%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2015	28.01%

\* 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 Banking & Insurance

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>112,022,126.17</b>
Akcie		112,022,126.17
<b>Hotovost v bance</b>		<b>5,052,115.61</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>618,387.25</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>117,692,629.03</b>
Běžná pasiva	4,12	(1,270,802.93)
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>(504,791.99)</b>
Měnové forwardy		(504,791.99)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(1,775,594.92)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>115,917,034.11</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## ING (L) - Invest Banking &amp; Insurance

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>					101,000	WHARF HOLDINGS LTD/THE	HKD	704,116.44	0.61
					<b>6,003,635.02 5.18</b>				
<b>Akcie</b>					<b>Nizozemsko</b>				
<b>Spojené státy americké</b>					97,544	BINCKBANK NV	EUR	793,993.14	0.68
12,100	ACE LTD	USD	1,349,029.00	1.16	312,486	ING GROEP NV	EUR	4,579,397.92	3.96
16,730	ALLSTATE CORP/THE	USD	1,190,674.10	1.03	<b>5,373,391.06 4.64</b>				
12,862	AMERICAN TOWER CORP	USD	1,210,957.30	1.04	<b>Kanada</b>				
4,831	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	841,801.75	0.73	1,729	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD	CAD	969,277.54	0.84
159,182	BANK OF AMERICA CORP	USD	2,449,810.98	2.11	29,860	NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	1,090,190.60	0.94
27,764	BERKSHIRE HATHAWAY INC	USD	4,006,900.48	3.47	54,840	TORONTO-DOMINION BANK/THE	CAD	2,347,316.54	2.02
3,834	BLACKROCK INC	USD	1,402,630.56	1.21	<b>4,406,784.68 3.80</b>				
131,647	CITIGROUP INC	USD	6,782,453.44	5.86	<b>Německo</b>				
10,732	EQUITY RESIDENTIAL	USD	835,593.52	0.72	116,857	DEUTSCHE BANK AG	EUR	4,061,322.93	3.50
11,957	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	USD	2,247,557.29	1.94	<b>4,061,322.93 3.50</b>				
19,090	HEALTH CARE REIT INC	USD	1,476,802.40	1.27	<b>Itálie</b>				
60,489	HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	1,220,668.02	1.05	111,077	ANIMA HOLDING SPA	EUR	823,147.21	0.71
44,027	JPMORGAN CHASE & CO	USD	2,667,155.66	2.30	75,443	BANCO POPOLARE SC	EUR	1,179,735.38	1.02
35,873	LEUCADIA NATIONAL CORP	USD	799,609.17	0.69	239,417	UNICREDIT SPA	EUR	1,627,657.31	1.40
50,496	METLIFE INC	USD	2,552,572.80	2.20	<b>3,630,539.90 3.13</b>				
18,682	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	1,741,909.68	1.50	<b>Austrálie</b>				
19,650	PROLOGIS INC	USD	855,954.00	0.74	100,506	WESTFIELD CORP	AUD	733,263.86	0.63
26,260	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	2,108,940.60	1.82	92,273	WESTPAC BANKING CORP	AUD	2,775,973.21	2.40
41,307	SANTANDER CONSUMER USA HOLDINGS INC	USD	955,843.98	0.82	<b>3,509,237.07 3.03</b>				
7,060	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	1,381,218.40	1.19	<b>Švýcarsko</b>				
11,637	STATE STREET CORP	USD	855,668.61	0.74	46,946	CREDIT SUISSE GROUP AG	CHF	1,265,362.17	1.09
40,432	US BANCORP/MN	USD	1,765,665.44	1.52	6,943	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	2,076,538.14	1.79
13,934	VENTAS INC	USD	1,017,460.68	0.88	<b>3,341,900.31 2.88</b>				
98,706	WELLS FARGO & CO	USD	5,369,606.40	4.64	<b>Singapur</b>				
<b>47,086,484.26 40.63</b>					710,300	CAPITAMALL TRUST	SGD	1,139,214.11	0.98
<b>Velká Británie</b>					41,500	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	695,851.86	0.60
167,155	AVIVA PLC	GBP	1,339,964.60	1.16	<b>1,835,065.97 1.58</b>				
486,620	BARCLAYS PLC	GBP	1,752,511.78	1.51	<b>Brazílie</b>				
183,260	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	1,561,563.93	1.35	96,029	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	BRL	985,498.33	0.85
93,752	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	1,743,860.76	1.50	<b>985,498.33 0.85</b>				
582,375	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	676,758.52	0.58	<b>Mexiko</b>				
151,245	PRUDENTIAL PLC	GBP	3,754,027.88	3.24	160,272	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	MXN	930,433.44	0.80
79,234	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	1,286,206.09	1.11	<b>930,433.44 0.80</b>				
<b>12,114,893.56 10.45</b>					<b>Čína</b>				
<b>Japonsko</b>					222,000	CITIC SECURITIES CO LTD	HKD	821,792.71	0.71
99,000	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	2,300,712.95	1.98	<b>821,792.71 0.71</b>				
492,100	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	3,051,697.06	2.64	<b>Bermudy</b>				
116,800	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	687,797.87	0.59	108,300	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	USD	817,665.00	0.71
76,500	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	2,935,290.81	2.53	<b>817,665.00 0.71</b>				
<b>8,975,498.69 7.74</b>					<b>Rakousko</b>				
<b>Francie</b>					28,531	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	702,781.01	0.61
94,071	AXA SA	EUR	2,369,711.50	2.04	<b>702,781.01 0.61</b>				
18,547	BNP PARIBAS SA	EUR	1,126,844.86	0.97	<b>Turecko</b>				
60,137	SOCIETE GENERALE SA	EUR	2,904,483.57	2.51	110,714	TURKIYE HALK BANKASI AS	TRY	547,920.24	0.47
<b>6,401,039.93 5.52</b>					<b>547,920.24 0.47</b>				
<b>Hongkong</b>									
503,974	AIA GROUP LTD	HKD	3,168,911.91	2.73					
226,000	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	803,077.50	0.69					
216,000	LINK REIT/THE	HKD	1,327,529.17	1.15					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Banking & Insurance

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Norsko</b>				
29,592	DNB ASA	NOK	476,242.06	0.41
			<b>476,242.06</b>	<b>0.41</b>
			<b>112,022,126.17</b>	<b>96.64</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>112,022,126.17</b>	<b>96.64</b>

### Finanční deriváty k 31/03/2015

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	
<b>Měnové forwardy</b>					
2,673,794.96	EUR	3,713,620.44 AUD	30/04/15	2,921,522.01	40,597.87
303,859.19	EUR	1,046,925.56 BRL	30/04/15	332,011.73	1,306.22
147,785.47	EUR	1,272,972.16 NOK	30/04/15	161,477.79	962.66
282,548.10	EUR	4,622,237.52 MXN	30/04/15	308,726.18	727.09
27,745.86	TRY	9,722.57 EUR	30/04/15	10,707.52	152.51
6,500,000.00	AUD	4,951,693.50 USD	20/05/15	4,951,693.50	61.17
85.95	USD	79.20 EUR	01/04/15	85.95	0.89
49.31	EUR	367.43 DKK	30/04/15	53.88	0.10
3,777.40	EUR	4,088.31 USD	02/04/15	4,088.31	(31.38)
1,055,950.34	EUR	1,101,171.42 CHF	30/04/15	1,153,784.11	(520.29)
57,600.21	EUR	62,512.36 USD	01/04/15	62,512.36	(649.75)
181,103.94	EUR	511,437.17 TRY	30/04/15	197,883.22	(781.78)
1,362,472.23	EUR	1,863,664.86 CAD	30/04/15	1,488,705.25	(7,157.16)
553,040.59	EUR	826,715.11 SGD	30/04/15	604,279.79	(8,064.45)
2,037,528.24	EUR	17,266,289.35 HKD	30/04/15	2,226,305.19	(37,693.56)
2,880,368.08	EUR	376,557,144.00 JPY	30/04/15	3,147,234.12	(46,625.51)
3,835,099.30	EUR	2,817,041.51 GBP	30/04/15	4,190,421.17	(60,580.97)
4,977,772.58	USD	4,712,942.00 EUR	20/05/15	4,977,772.58	(87,227.44)
16,420,807.75	EUR	17,942,031.38 USD	30/04/15	17,942,031.38	(299,268.21)
			<b>44,681,296.04</b>	<b>(504,791.99)</b>	
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(504,791.99)</b>	

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>112,022,126.17</b>	<b>96.64</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(504,791.99)</b>	<b>(0.44)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>5,052,115.61</b>	<b>4.36</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(652,415.68)</b>	<b>(0.56)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>115,917,034.11</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Commodity Enhanced

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 USD	58,327,586.79	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
	30/09/2014 USD	68,656,650.80				
	30/09/2013 USD	84,677,186.78		Capitalisation I (USD)	31/03/2015	0.71%
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2015	0.71%
	Capitalisation I (USD)	31/03/2015 USD	3,976.29	Capitalisation N Hedged (EUR)	31/03/2015	0.85%
		30/09/2014 USD	4,767.05	Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2015	1.34%
		30/09/2013 USD	5,039.01	Capitalisation X (USD)	31/03/2015	1.65%
	Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	3,114.29	Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2015	1.65%
		30/09/2014 EUR	3,754.21	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2015	(338.75%)
		30/09/2013 EUR	3,985.51			
	Capitalisation N Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	169.12			
		30/09/2014 EUR	204.13			
		30/09/2013 EUR	-			
	Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	167.81			
		30/09/2014 EUR	203.01			
		30/09/2013 EUR	216.71			
	Capitalisation X (USD)	31/03/2015 USD	158.33			
		30/09/2014 USD	190.72			
		30/09/2013 USD	203.51			
	Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2015 CZK	284.38			
		30/09/2014 CZK	345.14			
		30/09/2013 CZK	372.05			
<b>Počet akcií</b>						
Capitalisation I (USD)	31/03/2015	411				
	30/09/2014	372				
	30/09/2013	5,947				
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2015	8,853				
	30/09/2014	9,279				
	30/09/2013	5,559				
Capitalisation N Hedged (EUR)	31/03/2015	142,930				
	30/09/2014	83,498				
	30/09/2013	-				
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2015	1,061				
	30/09/2014	815				
	30/09/2013	80,544				
Capitalisation X (USD)	31/03/2015	215				
	30/09/2014	97				
	30/09/2013	93				
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2015	80,505				
	30/09/2014	70,434				
	30/09/2013	54,960				

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

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) 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 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>56,495,271.90</b>
Nástroje peněžního trhu		56,495,271.90
<b>Hotovost v bance</b>		<b>3,320,962.38</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>2,069,877.30</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>61,886,111.58</b>
Běžná pasiva	4,12	(58,217.36)
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>(3,500,307.43)</b>
Komoditní swapy		(2,834,827.59)
Měnové forwardy		(665,479.84)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(3,558,524.79)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>58,327,586.79</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Commodity Enhanced

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
2,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL 02/04/2015 ZCP	USD	2,000,000.00	3.43
5,800,000	UNITED STATES TREASURY BILL 02/07/2015 ZCP	USD	5,799,518.60	9.94
12,100,000	UNITED STATES TREASURY BILL 06/08/2015 ZCP	USD	12,097,543.70	20.73
7,300,000	UNITED STATES TREASURY BILL 07/05/2015 ZCP	USD	7,299,832.10	12.52
8,300,000	UNITED STATES TREASURY BILL 11/06/2015 ZCP	USD	8,299,709.50	14.23
7,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL 23/07/2015 ZCP	USD	6,999,118.00	12.00
6,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL 25/06/2015 ZCP	USD	5,999,790.00	10.29
8,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL 30/04/2015 ZCP	USD	7,999,760.00	13.72
			<b>56,495,271.90</b>	<b>96.86</b>
			<b>56,495,271.90</b>	<b>96.86</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>56,495,271.90</b>	<b>96.86</b>

## Finanční deriváty k 31/03/2015

Počet	Název	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
<b>Komoditní swapy</b>					
201,853	UBS ING COMMODITY ENHANCED EXCESS RETURN INDEX	29/01/16	USD	201,853.21	(829,807.24)
332,384	TRS UBSINGCE INDEX SOCGEN /LONG/		USD	332,383.73	(1,366,411.63)
					<b>(2,196,218.87)</b>
<b>Swap celkových výnosů</b>					
155,343	UBS ING COMMODITY ENHANCED EXCESS RETURN INDEX		USD	155,343.48	(638,608.72)
					<b>(638,608.72)</b>
<b>Měnové forwardy</b>					
	K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
	2,498,862.99 USD	2,299,499.21 EUR	15/04/15	2,498,862.99	28,771.88
	27,797.71 USD	699,567.45 CZK	15/04/15	27,797.71	527.83

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
24,248,841.38 CZK	963,146.55 USD	15/04/15	963,146.55	(17,900.90)
55,786,666.05 EUR	60,602,164.73 USD	15/04/15	60,602,164.73	(676,878.65)
			<b>64,091,971.98</b>	<b>(665,479.84)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(3,500,307.43)</b>

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>56,495,271.90</b>	<b>96.86</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(3,500,307.43)</b>	<b>(6.00)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>3,320,962.38</b>	<b>5.69</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>2,011,659.94</b>	<b>3.45</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>58,327,586.79</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Consumer Goods

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 USD	167,530,574.47	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2014 USD	109,202,151.06				
	30/09/2013 USD	142,872,116.94		Capitalisation Z (USD)	31/03/2015	4,838
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				30/09/2014	-	
				30/09/2013	1,139	
Capitalisation I (USD)	31/03/2015 USD	1,810.09	Distribution P (USD)	31/03/2015	1,796	
	30/09/2014 USD	1,618.02		30/09/2014	1,822	
	30/09/2013 USD	1,549.59		30/09/2013	1,181	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015 EUR	903.97	<b>Dividendy</b>	Distribution P (USD)	15/12/2014 USD	14.00
	30/09/2014 EUR	690.56		Distribution P (USD)	16/12/2013 USD	15.00
	30/09/2013 EUR	623.65				
Capitalisation P (USD)	31/03/2015 USD	1,644.66	<b>Poplatek za správu v %*</b>	Capitalisation I (USD)	31/03/2015	0.81%
	30/09/2014 USD	1,477.82		Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	1.85%
	30/09/2013 USD	1,430.02		Capitalisation P (USD)	31/03/2015	1.85%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015 EUR	3,496.29	Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	2.35%	
	30/09/2014 EUR	2,677.63	Capitalisation X (USD)	31/03/2015	2.35%	
	30/09/2013 EUR	2,430.22	Capitalisation Z (USD)	31/03/2015	0.21%	
Capitalisation X (USD)	31/03/2015 USD	1,536.70	Distribution P (USD)	31/03/2015	1.85%	
	30/09/2014 USD	1,384.23				
	30/09/2013 USD	1,346.19		<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2015	14.66%
Capitalisation Z (USD)	31/03/2015 USD	7,987.98				
	30/09/2014 USD	-				
	30/09/2013 USD	6,801.76				
Distribution P (USD)	31/03/2015 USD	7,074.24				
	30/09/2014 USD	6,370.11				
	30/09/2013 USD	6,178.88				
<b>Počet akcií</b>						
Capitalisation I (USD)	31/03/2015	20,701				
	30/09/2014	21,321				
	30/09/2013	31,159				
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	24,516				
	30/09/2014	25,976				
	30/09/2013	20,016				
Capitalisation P (USD)	31/03/2015	29,439				
	30/09/2014	24,008				
	30/09/2013	39,467				
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	1,122				
	30/09/2014	884				
	30/09/2013	1,042				
Capitalisation X (USD)	31/03/2015	1,479				
	30/09/2014	1,421				
	30/09/2013	2,065				

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

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) 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 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>164,111,809.17</b>
Akcie		164,111,809.17
<b>Hotovost v bance</b>		<b>2,387,303.64</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>2,057,336.14</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>168,556,448.95</b>
Běžná pasiva	4,12	(1,025,089.45)
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>(785.03)</b>
Měnové forwardy		(785.03)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(1,025,874.48)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>167,530,574.47</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Consumer Goods

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
12,950	AMAZON.COM INC	USD	4,818,695.00	2.88
47,025	BORGWARNER INC	USD	2,844,072.00	1.70
9,028	CHARTER COMMUNICATIONS INC	USD	1,743,397.08	1.04
40,649	COMCAST CORP	USD	2,295,449.03	1.37
29,230	DISH NETWORK CORP	USD	2,047,853.80	1.22
46,595	DOLLAR GENERAL CORP	USD	3,512,331.10	2.10
66,760	DOLLAR TREE INC	USD	5,417,240.20	3.23
603	GOOGLE INC	USD	330,444.00	0.20
5,365	GOOGLE INC	USD	2,975,965.50	1.78
65,288	HOME DEPOT INC/THE	USD	7,417,369.68	4.43
31,704	LAS VEGAS SANDS CORP	USD	1,744,988.16	1.04
25,826	MCDONALD'S CORP	USD	2,516,485.44	1.50
24,911	MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	USD	1,637,898.25	0.98
53,168	NIKE INC	USD	5,334,345.44	3.18
23,430	OMNICOM GROUP INC	USD	1,827,071.40	1.09
4,960	PRICELINE GROUP INC/THE	USD	5,774,184.00	3.45
16,387	ROSS STORES INC	USD	1,726,534.32	1.03
43,119	STARBUCKS CORP	USD	4,083,369.30	2.44
25,828	TIME WARNER CABLE INC	USD	3,871,100.64	2.31
101,337	TJX COS INC/THE	USD	7,098,656.85	4.24
143,540	TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC	USD	4,857,393.60	2.90
79,901	VF CORP	USD	6,017,344.31	3.59
93,881	WALT DISNEY CO/THE	USD	9,847,178.09	5.87
51,266	YUM! BRANDS INC	USD	4,035,659.52	2.41
			<b>93,775,026.71</b>	<b>55.98</b>
<b>Japonsko</b>				
407,900	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	4,163,181.99	2.49
227,000	PANASONIC CORP	JPY	2,985,023.97	1.78
209,900	RAKUTEN INC	JPY	3,707,927.04	2.21
183,100	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	12,799,060.25	7.64
			<b>23,655,193.25</b>	<b>14.12</b>
<b>Německo</b>				
17,216	CONTINENTAL AG	EUR	4,073,343.44	2.43
59,325	DAIMLER AG	EUR	5,717,151.39	3.42
10,159	VOLKSWAGEN AG	EUR	2,704,233.33	1.61
			<b>12,494,728.16</b>	<b>7.46</b>
<b>Velká Británie</b>				
151,440	COMPASS GROUP PLC	GBP	2,634,804.56	1.57
89,405	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	GBP	3,495,890.11	2.09
71,812	LIBERTY GLOBAL PLC	USD	3,696,163.64	2.21
			<b>9,826,858.31</b>	<b>5.87</b>
<b>Francie</b>				
5,892	KERING	EUR	1,150,431.84	0.69
20,544	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	3,621,847.59	2.16
27,123	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	2,092,415.21	1.25
			<b>6,864,694.64</b>	<b>4.10</b>
<b>Nizozemsko</b>				
72,385	GRANDVISION NV	EUR	1,702,149.91	1.02
150,395	REED ELSEVIER NV	EUR	3,745,746.86	2.23
			<b>5,447,896.77</b>	<b>3.25</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Jersey</b>				
148,891	WPP PLC	GBP	3,383,949.17	2.02
			<b>3,383,949.17</b>	<b>2.02</b>
<b>Švýcarsko</b>				
36,800	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CHF	2,966,580.87	1.77
			<b>2,966,580.87</b>	<b>1.77</b>
<b>Španělsko</b>				
68,056	INDITEX SA	EUR	2,183,993.24	1.30
			<b>2,183,993.24</b>	<b>1.30</b>
<b>Bermudy</b>				
15,196	SIGNET JEWELERS LTD	USD	2,109,052.84	1.26
			<b>2,109,052.84</b>	<b>1.26</b>
<b>Hongkong</b>				
219,000	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	HKD	994,292.57	0.59
			<b>994,292.57</b>	<b>0.59</b>
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
19,084	MELCO CROWN ENTERTAINMENT LTD	USD	409,542.64	0.24
			<b>409,542.64</b>	<b>0.24</b>
			<b>164,111,809.17</b>	<b>97.96</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>164,111,809.17</b>	<b>97.96</b>

### Finanční deriváty k 31/03/2015

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
<b>Měnové forwardy</b>						
26,254.38	USD	24,257.73	EUR	02/04/15	26,254.38	201.59
87,463.32	EUR	94,922.20	USD	01/04/15	94,922.20	(986.62)
					<b>121,176.58</b>	<b>(785.03)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>						<b>(785.03)</b>

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>164,111,809.17</b>	<b>97.96</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(785.03)</b>	<b>0.00</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>2,387,303.64</b>	<b>1.42</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>1,032,246.69</b>	<b>0.62</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>167,530,574.47</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## ING (L) - Invest Emerging Europe

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 EUR	65,137,499.31	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
	30/09/2014 EUR	79,063,330.59				
	30/09/2013 EUR	101,236,584.54		Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	0.91%
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	1.90%
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2015 EUR	57.19	Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	2.40%
		30/09/2014 EUR	57.65	Capitalisation X (USD)	31/03/2015	2.40%
		30/09/2013 EUR	61.21	Distribution P (EUR)	31/03/2015	1.90%
	Capitalisation P (EUR)	31/03/2015 EUR	53.30	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2015	77.54%
		30/09/2014 EUR	53.99			
		30/09/2013 EUR	57.92			
	Capitalisation X (EUR)	31/03/2015 EUR	49.83			
		30/09/2014 EUR	50.61			
		30/09/2013 EUR	54.56			
	Capitalisation X (USD)	31/03/2015 USD	65.30			
		30/09/2014 USD	78.01			
		30/09/2013 USD	90.12			
	Distribution P (EUR)	31/03/2015 EUR	3,549.85			
		30/09/2014 EUR	3,663.32			
		30/09/2013 EUR	3,978.59			
<b>Počet akcií</b>						
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	341,968			
		30/09/2014	3,789			
		30/09/2013	5,544			
	Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	362,015			
		30/09/2014	835,840			
		30/09/2013	1,161,150			
	Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	409,262			
		30/09/2014	440,492			
		30/09/2013	530,851			
	Capitalisation X (USD)	31/03/2015	32,735			
		30/09/2014	28,074			
		30/09/2013	8,318			
	Distribution P (EUR)	31/03/2015	1,098			
		30/09/2014	2,645			
		30/09/2013	1,038			
<b>Dividendy</b>						
	Distribution P (EUR)	15/12/2014 EUR	55.45			
	Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	48.50			
	Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	55.75			

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

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

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

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

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

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

## ING (L) - Invest Emerging Europe

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>61,667,857.48</b>
Akcie		60,991,943.52
Subjekty kolektivního investování		675,913.96
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>322,815.64</b>
Měnové forwardy		105.11
Futures		105,214.15
Opční listy a práva odběru		217,496.38
<b>Hotovost v bance</b>		<b>2,730,955.42</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>198,510.24</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>776,501.74</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>65,696,640.52</b>
Běžná pasiva	4,12	(559,141.21)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(559,141.21)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>65,137,499.31</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Emerging Europe

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Rusko</b>				
602,200	GAZPROM OAO	USD	1,339,866.96	2.06
600,052	GAZPROM OAO	USD	2,634,306.50	4.04
35,600	LUKOIL OAO	USD	1,542,627.45	2.37
101,400	LUKOIL OAO	USD	4,373,229.05	6.70
66,500	MAGNIT PJSC	USD	3,160,917.13	4.85
104,000	MMC NORILSK NICKEL OJSC	USD	1,718,808.19	2.64
10,450	MMC NORILSK NICKEL OJSC	USD	1,740,699.51	2.67
46,801	MOBILE TELESYSTEMS OJSC	USD	440,121.14	0.68
265,012	MOBILE TELESYSTEMS OJSC	USD	1,048,524.66	1.61
1,680,000	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS OAO	USD	1,856,916.20	2.85
10,200	NOVATEK OAO	USD	712,290.50	1.09
2,211,000	SBERBANK OF RUSSIA	USD	2,227,057.54	3.42
77,928	SEVERSTAL OAO	USD	821,364.02	1.26
138,299	SURGUTNEFTEGAS OAO	USD	786,784.81	1.21
1,800,000	SURGUTNEFTEGAS OAO	USD	1,283,128.49	1.97
312,200	TATNEFT OAO	USD	828,638.10	1.27
61,000	TATNEFT OAO	USD	1,691,983.24	2.60
			<b>28,207,163.49</b>	<b>43.29</b>
<b>Turecko</b>				
235,400	AKBANK TAS	TRY	645,767.06	0.99
235,910	ANADOLU HAYAT EMEKLILIK AS	TRY	427,213.64	0.66
190,300	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI VE TICARET AS	TRY	839,365.82	1.29
26,839	COCA-COLA ICECEK AS	TRY	422,992.43	0.65
1,216,299	EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI AS	TRY	1,286,677.62	1.98
355,000	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRIKALARI TAS	TRY	514,300.13	0.79
417,592	HACI OMER SABANCI HOLDING AS	TRY	1,374,683.41	2.11
142,849	KOC HOLDING AS	TRY	607,020.08	0.93
177,800	TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	TRY	1,386,750.72	2.13
194,068	TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKASI AS	TRY	1,096,079.03	1.68
231,900	TURKCELL İLETİSİM HİZMETLERİ AS	TRY	1,110,169.77	1.70
724,365	TURKIYE GARANTI BANKASI AS	TRY	2,215,714.87	3.40
192,332	TURKIYE HALK BANKASI AS	TRY	886,261.86	1.36
0.41	TURKIYE İS BANKASI	TRY	0.87	0.00
1,265,400	TURKIYE SİNAI KALKINMA BANKASI AS	TRY	903,001.12	1.39
0.10	YAPI VE KREDİ BANKASI AS	TRY	0.15	0.00
			<b>13,715,998.58</b>	<b>21.06</b>
<b>Polsko</b>				
33,500	BANK PEKAO SA	PLN	1,512,080.66	2.32
16,000	BANK ZACHODNI WBK SA	PLN	1,355,575.53	2.08
182,900	ENERGA SA	PLN	1,118,401.39	1.72
24,278	KGHM POLSKA MIEDZ SA	PLN	715,449.19	1.10
365,800	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	PLN	1,872,087.14	2.87
206,700	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	PLN	1,725,853.94	2.65
21,000	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEN SA	PLN	2,521,812.53	3.87
			<b>10,821,260.38</b>	<b>16.61</b>
<b>Panenské ostrovy</b>				
38,078	LUXOFT HOLDING INC	USD	1,834,409.42	2.82
			<b>1,834,409.42</b>	<b>2.82</b>
<b>Řecko</b>				
2,059,824	ALPHA BANK AE	EUR	566,451.60	0.87

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
111,600	HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANIZATION SA	EUR	920,700.00	1.42
191,000	NATIONAL BANK OF GREECE SA	EUR	210,100.00	0.32
			<b>1,697,251.60</b>	<b>2.61</b>
<b>Maďarsko</b>				
67,300	OTP BANK PLC	HUF	1,190,459.14	1.83
			<b>1,190,459.14</b>	<b>1.83</b>
<b>Spojené státy americké</b>				
20,321	EPAM SYSTEMS INC	USD	1,159,659.30	1.78
			<b>1,159,659.30</b>	<b>1.78</b>
<b>Česká republika</b>				
5,553	KOMERCNI BANKA AS	CZK	1,116,403.87	1.71
			<b>1,116,403.87</b>	<b>1.71</b>
<b>Rumunsko</b>				
51,700	SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE NATURALE ROMGAZ SA	RON	410,508.24	0.63
			<b>410,508.24</b>	<b>0.63</b>
<b>Kypr</b>				
16,000	QIWI PLC	USD	357,839.85	0.55
			<b>357,839.85</b>	<b>0.55</b>
			<b>60,510,953.87</b>	<b>92.89</b>

## Uzavřené fondy

<b>Rumunsko</b>				
3,455,300	FONDUL PROPRIETATEA SA/FUND	RON	675,913.96	1.04
			<b>675,913.96</b>	<b>1.04</b>

## Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

<b>Akcie</b>				
<b>Turecko</b>				
68,785	ULKER BISKUVI SANAYI AS	TRY	480,989.65	0.74
			<b>480,989.65</b>	<b>0.74</b>

Portfolio cenných papírů celkem **61,667,857.48** **94.67**

## Finanční deriváty k 31/03/2015

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
<b>Měnové forwardy</b>						
19,994.64	USD	18,423.49	EUR	01/04/15	18,423.49	193.49
234.07	EUR	254.03	USD	01/04/15	234.07	(2.46)
11,104.37	EUR	12,018.37	USD	02/04/15	11,104.37	(85.92)
					<b>29,761.93</b>	<b>105.11</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Emerging Europe

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 31/03/2015

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Kontrakt future na akciový index</b>				
200	RDX USD INDEX 19/06/2015	USD	1,952,513.97	105,214.15
			<b>1,952,513.97</b>	<b>105,214.15</b>
Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	
<b>Opční list</b>				
485,483	ALPHA BANK AE 10/12/2017	EUR	217,496.38	
			<b>217,496.38</b>	
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>322,815.64</b>	

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		%
		ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>61,667,857.48</b>	<b>94.67</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>322,815.64</b>	<b>0.50</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>2,730,955.42</b>	<b>4.19</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>415,870.77</b>	<b>0.64</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>65,137,499.31</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 EUR	175,509,113.24	Distribution A (S) (USD)	31/03/2015 USD	-	
	30/09/2014 EUR	151,533,476.38		30/09/2014 USD	-	
	30/09/2013 EUR	133,841,346.57		30/09/2013 USD	-	
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			Distribution N (EUR)	31/03/2015 EUR	900.54	
				30/09/2014 EUR	849.22	
				30/09/2013 EUR	-	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2015 EUR	6,258.85	Distribution P (EUR)	31/03/2015 EUR	875.15	
	30/09/2014 EUR	5,794.61		30/09/2014 EUR	846.80	
	30/09/2013 EUR	5,129.01		30/09/2013 EUR	787.91	
Capitalisation I (USD)	31/03/2015 USD	59.63	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2014 USD	64.93		Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	13,923
	30/09/2013 USD	61.58		30/09/2014	9,237	
Capitalisation I Hedged (CZK)	31/03/2015 CZK	148,694.40	30/09/2013	3,752		
	30/09/2014 CZK	-	Capitalisation I (USD)	31/03/2015	448,595	
	30/09/2013 CZK	-	30/09/2014	474,023		
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2015 PLN	24,623.96	30/09/2013	586,407		
	30/09/2014 PLN	22,619.40	Capitalisation I Hedged (CZK)	31/03/2015	622	
	30/09/2013 PLN	19,585.87	30/09/2014	-		
Capitalisation N (EUR)	31/03/2015 EUR	264.87	30/09/2013	-		
	30/09/2014 EUR	245.46	Capitalisation I (USD)	31/03/2015	448,595	
	30/09/2013 EUR	-	30/09/2014	474,023		
Capitalisation N (USD)	31/03/2015 USD	91.40	30/09/2013	586,407		
	30/09/2014 USD	99.62	Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2015	2,272	
	30/09/2013 USD	-	30/09/2014	2,905		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015 EUR	261.80	30/09/2013	810		
	30/09/2014 EUR	243.64	Capitalisation N (EUR)	31/03/2015	804	
	30/09/2013 EUR	217.91	30/09/2014	1,069		
Capitalisation P (USD)	31/03/2015 USD	90.34	30/09/2013	-		
	30/09/2014 USD	98.89	Capitalisation N (USD)	31/03/2015	7,325	
	30/09/2013 USD	94.77	30/09/2014	9,799		
Capitalisation S (EUR)	31/03/2015 EUR	-	30/09/2013	-		
	30/09/2014 EUR	-	Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	29,618	
	30/09/2013 EUR	4,576.04	30/09/2014	67,842		
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015 EUR	1,009.42	30/09/2013	83,077		
	30/09/2014 EUR	941.73	Capitalisation P (USD)	31/03/2015	307,584	
	30/09/2013 EUR	846.45	30/09/2014	318,111		
Capitalisation X (USD)	31/03/2015 USD	51.56	30/09/2013	388,684		
	30/09/2014 USD	56.58	Capitalisation S (EUR)	31/03/2015	-	
	30/09/2013 USD	54.50	30/09/2014	-		
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2015 CZK	1,108.40	30/09/2013	1		
	30/09/2014 CZK	1,034.48	Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	729	
	30/09/2013 CZK	932.26	30/09/2014	906		
Distribution A (Q) (USD)	31/03/2015 USD	6.25	30/09/2013	1,788		
	30/09/2014 USD	6.97	Capitalisation X (USD)	31/03/2015	56,935	
	30/09/2013 USD	6.91	30/09/2014	62,526		
			30/09/2013	82,557		

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

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

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

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

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

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

## ING (L) - Invest Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Počet akcií			Poplatek za správu v %*		
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2015	165,895	Capitalisation I Hedged (CZK)	31/03/2015	0.86%
	30/09/2014	254,254	Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2015	0.86%
	30/09/2013	871,470	Capitalisation N (EUR)	31/03/2015	1.05%
Distribution A (Q) (USD)	31/03/2015	22,510	Capitalisation N (USD)	31/03/2015	1.05%
	30/09/2014	22,510	Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	1.90%
	30/09/2013	24,197	Capitalisation P (USD)	31/03/2015	1.90%
Distribution A (S) (USD)	31/03/2015	-	Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	2.40%
	30/09/2014	-	Capitalisation X (USD)	31/03/2015	2.40%
	30/09/2013	-	Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2015	2.39%
Distribution N (EUR)	31/03/2015	11	Distribution A (Q) (USD)	31/03/2015	1.90%
	30/09/2014	13	Distribution N (EUR)	31/03/2015	1.05%
	30/09/2013	-	Distribution P (EUR)	31/03/2015	1.90%
Distribution P (EUR)	31/03/2015	1,850	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2015	3.03%
	30/09/2014	2,469			
	30/09/2013	2,934			
<b>Dividendy</b>					
Distribution A (Q) (USD)	11/02/2015 USD	0.04			
Distribution A (Q) (USD)	11/11/2014 USD	0.08			
Distribution A (Q) (USD)	11/08/2014 USD	0.06			
Distribution A (Q) (USD)	12/05/2014 USD	0.05			
Distribution A (Q) (USD)	11/02/2014 USD	0.05			
Distribution A (Q) (USD)	14/11/2013 USD	0.08			
Distribution A (Q) (USD)	15/07/2013 USD	0.10			
Distribution A (Q) (USD)	17/04/2013 USD	0.03			
Distribution A (Q) (USD)	14/01/2013 USD	0.05			
Distribution A (Q) (USD)	15/10/2012 USD	0.10			
Distribution N (EUR)	15/12/2014 EUR	13.65			
Distribution P (EUR)	15/12/2014 EUR	30.00			
Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	30.00			
Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	27.35			
<b>Poplatek za správu v %*</b>					
Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	0.86%			
Capitalisation I (USD)	31/03/2015	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 Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>169,307,509.12</b>
Akcie		169,307,509.12
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>123,314.54</b>
Měnové forwardy		123,314.54
<b>Hotovost v bance</b>		<b>4,812,885.79</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>100.00</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>1,611,059.45</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>175,854,868.90</b>
Běžná pasiva	4,12	(345,755.66)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(345,755.66)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>175,509,113.24</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>									
<b>Akcie</b>									
<b>Jižní Korea</b>					<b>Brazílie</b>				
94,196	HITE JINRO CO LTD	KRW	1,754,985.01	1.00	399,123	BM&FBOVESPA SA - BOLSA DE VALORES MERCADORIAS E FUTUROS	BRL	1,297,616.34	0.74
107,432	HYUNDAI MARINE & FIRE INSURANCE CO LTD	KRW	2,236,007.81	1.27	353,644	CIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS	USD	1,346,744.84	0.77
13,288	HYUNDAI MOTOR CO	KRW	1,237,857.27	0.71	261,036	CIA HERING	BRL	1,247,152.63	0.71
22,576	HYUNDAI MOTOR CO	KRW	2,159,930.73	1.23	629,731	DURATEX SA	BRL	1,596,061.71	0.91
54,071	KANGWON LAND INC	KRW	1,572,373.14	0.90	385,190	GERDAU SA	BRL	1,140,102.94	0.65
69,684	KB FINANCIAL GROUP INC	KRW	2,298,336.41	1.31	107,016	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	BRL	1,100,833.88	0.63
95,863	KT CORP	KRW	2,333,119.53	1.33	198,375	PETROLEO BRASILEIRO SA	USD	1,124,863.83	0.64
5,504	POSCO	KRW	1,129,393.45	0.64	1,173,823	RANDON PARTICIPACOES SA	BRL	1,121,635.67	0.64
5,213	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	6,304,340.78	3.60	157,603	TELEFONICA BRASIL SA	BRL	2,271,797.02	1.29
65,514	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	2,306,503.17	1.31	232,958	TOTVS SA	BRL	2,477,113.17	1.41
21,216	SK INNOVATION CO LTD	KRW	1,698,634.17	0.97	166,731	TRACTEBEL ENERGIA SA	BRL	1,714,614.19	0.98
			<b>25,031,481.47</b>	<b>14.27</b>	153,297	VALE SA	BRL	689,981.58	0.39
							<b>17,128,517.80</b>	<b>9.76</b>	
<b>Čína</b>					<b>Jižní Afrika</b>				
3,446,000	CHINA BLUECHEMICAL LTD	HKD	1,212,567.79	0.69	78,123	BARCLAYS AFRICA GROUP LTD	ZAR	1,110,652.29	0.63
4,386,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	HKD	3,386,902.80	1.93	469,307	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	ZAR	1,033,980.15	0.59
4,435,670	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP 100 CNOOC LTD	HKD	3,286,756.46	1.87	168,249	MTN GROUP LTD	ZAR	2,650,536.74	1.51
3,844,000	DATANG INTERNATIONAL POWER GENERATION CO LTD	HKD	1,841,956.66	1.05	1,048,778	PPC LTD	ZAR	1,477,316.37	0.84
1,414,000	HARBIN ELECTRIC CO LTD	HKD	820,199.83	0.47	242,421	STANDARD BANK GROUP LTD	ZAR	3,129,730.89	1.79
4,966,655	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD	HKD	3,405,832.10	1.93	254,415	TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD	ZAR	1,725,576.08	0.98
934,000	JIANGSU EXPRESSWAY CO LTD	HKD	1,177,766.80	0.67				<b>11,127,792.52</b>	<b>6.34</b>
3,788,000	PARKSON RETAIL GROUP LTD	HKD	764,262.21	0.44	<b>Indie</b>				
1,568,000	PETROCHINA CO LTD	HKD	1,613,801.12	0.92	551,589	BM OF BARODA	INR	1,337,277.21	0.76
983,903	SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING CO LTD	HKD	2,416,399.46	1.38	421,464	COAL INDIA LTD	INR	2,269,658.66	1.29
1,508,000	ZHEJIANG EXPRESSWAY CO LTD	HKD	1,872,599.97	1.07	268,730	GAIL INDIA LTD	INR	1,553,711.68	0.89
			<b>21,799,176.58</b>	<b>12.42</b>	1,103,562	NTPC LTD	INR	2,425,915.73	1.38
<b>Hongkong</b>					653,728	PUNJAB NATIONAL BANK	INR	1,400,590.13	0.80
425,643	AIA GROUP LTD	HKD	2,491,972.52	1.42	206,328	TATA STEEL LTD	INR	970,516.31	0.55
487,500	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	1,612,944.25	0.92				<b>9,957,669.72</b>	<b>5.67</b>
127,700	CHINA MOBILE LTD	HKD	1,548,942.88	0.88	<b>Rusko</b>				
578,000	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD	HKD	1,728,424.12	0.98	235,377	CTC MEDIA INC	USD	867,870.50	0.49
972,000	CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS CO LTD	HKD	2,269,267.32	1.29	333,924	GAZPROM OAO	USD	1,465,969.89	0.84
1,618,000	CHINA UNICOM HONG KONG LTD	HKD	2,292,892.31	1.31	18,835	LUKOIL OAO	USD	816,109.67	0.46
1,752,283	COSCO PACIFIC LTD	HKD	2,138,065.91	1.22	13,280	LUKOIL OAO ADR	USD	567,924.02	0.32
20,480,000	EMPEROR WATCH & JEWELLERY LTD	HKD	627,181.54	0.36	482,082	MOBILE TELESYSTEMS OJSC	USD	1,907,365.96	1.09
883,000	HANG LUNG PROPERTIES LTD	HKD	2,301,142.80	1.31	1,039,087	SBERBANK OF RUSSIA	USD	759,481.66	0.43
859,000	SHANGHAI INDUSTRIAL HOLDINGS LTD	HKD	2,460,394.12	1.40	101,024	SEVERSTAL PAO	USD	1,064,796.72	0.61
			<b>19,471,227.77</b>	<b>11.09</b>				<b>7,449,518.42</b>	<b>4.24</b>
<b>Tchaj-wan</b>					<b>Malajsie</b>				
556,710	CHENG UEI PRECISION INDUSTRY CO LTD	TWD	960,831.35	0.55	1,007,718	BERJAYA SPORTS TOTO BHD	MYR	851,258.86	0.49
3,915,381	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	2,423,413.44	1.37	1,243,900	IJM CORP BHD	MYR	2,251,652.25	1.28
3,106,320	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	2,398,687.68	1.37	994,700	MALAYAN BANKING BHD	MYR	2,333,227.65	1.33
170,000	PHISON ELECTRONICS CORP	TWD	1,315,262.44	0.75				<b>5,436,138.76</b>	<b>3.10</b>
1,038,000	POWERTECH TECHNOLOGY INC	TWD	1,664,854.44	0.95	<b>Mexiko</b>				
1,012,000	QUANTA COMPUTER INC	TWD	2,276,630.01	1.30	1,161,542	GRUPO FINANCIERO SANTANDER MEXICO SAB DE CV	MXN	2,364,744.29	1.35
350,486	RADIANT OPTO-ELECTRONICS CORP	TWD	1,015,827.07	0.58	1,454,216	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO SAB DE CV	MXN	2,832,602.39	1.61
1,068,887	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	4,627,910.35	2.63				<b>5,197,346.68</b>	<b>2.96</b>
451,000	TONG HSING ELECTRONIC INDUSTRIES LTD	TWD	1,449,407.31	0.83	<b>Chile</b>				
			<b>18,132,824.09</b>	<b>10.33</b>	127,086	BANCO SANTANDER CHILE	USD	2,565,385.92	1.46
					161,036	ENERSIS SA	USD	2,438,031.06	1.39
								<b>5,003,416.98</b>	<b>2.85</b>
					<b>Polsko</b>				
					186,428	ENERGA SA	PLN	1,139,974.49	0.65
					46,564	PKP CARGO SA	PLN	1,009,135.86	0.57

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## ING (L) - Invest Emerging Markets High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
263,701	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	PLN	2,201,787.18	1.26
			<b>4,350,897.53</b>	<b>2.48</b>
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
2,914,000	CHINA RESOURCES CEMENT HOLDINGS LTD	HKD	1,532,804.58	0.87
672,000	CHINA RESOURCES LAND LTD	HKD	1,771,441.97	1.01
			<b>3,304,246.55</b>	<b>1.88</b>
<b>Indonésie</b>				
4,463,000	INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK PT	IDR	2,367,757.20	1.35
			<b>2,367,757.20</b>	<b>1.35</b>
<b>Macao</b>				
487,624	SANDS CHINA LTD	HKD	1,882,734.94	1.07
			<b>1,882,734.94</b>	<b>1.07</b>
<b>Singapur</b>				
1,458,000	FIRST RESOURCES LTD	SGD	1,870,492.19	1.07
			<b>1,870,492.19</b>	<b>1.07</b>
<b>Spojené státy americké</b>				
57,997	SOUTHERN COPPER CORP	USD	1,575,747.17	0.90
			<b>1,575,747.17</b>	<b>0.90</b>
<b>Turecko</b>				
1,428,564	EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATIRIM ORTAKLIGI AS	TRY	1,511,224.90	0.86
			<b>1,511,224.90</b>	<b>0.86</b>
<b>Panama</b>				
16,060	COPA HOLDINGS SA	USD	1,509,849.35	0.86
			<b>1,509,849.35</b>	<b>0.86</b>
<b>Česká republika</b>				
7,400	KOMERCNI BANKA AS	CZK	1,487,734.31	0.85
			<b>1,487,734.31</b>	<b>0.85</b>
<b>Velká Británie</b>				
100,341	ANGLO AMERICAN PLC	ZAR	1,416,880.58	0.81
			<b>1,416,880.58</b>	<b>0.81</b>
<b>Řecko</b>				
669,974	NATIONAL BANK OF GREECE SA	EUR	736,971.40	0.42
			<b>736,971.40</b>	<b>0.42</b>
<b>Egypt</b>				
338,674	GLOBAL TELECOM HOLDING SAE	USD	693,745.62	0.40
			<b>693,745.62</b>	<b>0.40</b>
<b>Katar</b>				
18,431	INDUSTRIES QATAR QSC	QAR	655,101.99	0.37
			<b>655,101.99</b>	<b>0.37</b>
			<b>169,098,494.52</b>	<b>96.35</b>

## Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

## Akcie

<b>Indie</b>				
1,103,562	NTPC LTD /INR/	INR	209,014.60	0.12
			<b>209,014.60</b>	<b>0.12</b>
			<b>209,014.60</b>	<b>0.12</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>169,307,509.12</b>	<b>96.47</b>

## Finanční deriváty k 31/03/2015

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

## Měnové forwardy

57,355,014.93	PLN	13,870,255.62	EUR	15/04/15	13,870,255.62	205,724.20
62,945.84	EUR	1,721,566.18	CZK	15/04/15	62,945.84	472.06
46,424.98	USD	42,776.96	EUR	01/04/15	42,776.96	449.28
26,393.94	USD	24,386.68	EUR	02/04/15	24,386.68	188.68
263.44	EUR	285.91	USD	01/04/15	263.44	(2.77)
480,745.62	EUR	1,983,671.35	PLN	15/04/15	480,745.62	(6,083.96)
274,529,902.71	CZK	10,039,827.20	EUR	15/04/15	10,039,827.20	(77,432.95)
					<b>24,521,201.36</b>	<b>123,314.54</b>

## Finanční deriváty celkem

123,314.54

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>169,307,509.12</b>	<b>96.47</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>123,314.54</b>	<b>0.07</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>4,812,885.79</b>	<b>2.74</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>1,265,403.79</b>	<b>0.72</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>175,509,113.24</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Energy

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 USD	81,681,705.83	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2014 USD	98,160,533.64				
	30/09/2013 USD	95,450,866.42		Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2015	-
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				30/09/2014	-	
				30/09/2013	180	
Capitalisation I (USD)	31/03/2015 USD	1,279.99	Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	1,445	
	30/09/2014 USD	1,588.31		30/09/2014	1,465	
	30/09/2013 USD	1,473.49		30/09/2013	1,491	
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2015 PLN	-	Capitalisation P (USD)	31/03/2015	19,310	
	30/09/2014 PLN	-		30/09/2014	23,424	
	30/09/2013 PLN	19,063.75		30/09/2013	29,524	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015 EUR	234.66	Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	1,086	
	30/09/2014 EUR	248.85		30/09/2014	314	
	30/09/2013 EUR	217.70		30/09/2013	603	
Capitalisation P (USD)	31/03/2015 USD	1,163.84	Capitalisation X (HUF)	31/03/2015	35	
	30/09/2014 USD	1,451.71		30/09/2014	130	
	30/09/2013 USD	1,360.81		30/09/2013	150	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015 EUR	837.48	Capitalisation X (USD)	31/03/2015	18,298	
	30/09/2014 EUR	890.16		30/09/2014	8,441	
	30/09/2013 EUR	782.44		30/09/2013	9,690	
Capitalisation X (HUF)	31/03/2015 HUF	55,003.33	Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2015	18,475	
	30/09/2014 HUF	60,571.06		30/09/2014	5,604	
	30/09/2013 HUF	50,983.32		30/09/2013	5,889	
Capitalisation X (USD)	31/03/2015 USD	1,085.22	Capitalisation Y (EUR)	31/03/2015	-	
	30/09/2014 USD	1,356.97		30/09/2014	-	
	30/09/2013 USD	1,278.29		30/09/2013	0.52	
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2015 CZK	6,534.30	Capitalisation Y (USD)	31/03/2015	28,557	
	30/09/2014 CZK	8,211.80		30/09/2014	6,756	
	30/09/2013 CZK	7,790.27		30/09/2013	6,347	
Capitalisation Y (EUR)	31/03/2015 EUR	-	Distribution P (USD)	31/03/2015	1,244	
	30/09/2014 EUR	-		30/09/2014	1,217	
	30/09/2013 EUR	249.13		30/09/2013	1,325	
Capitalisation Y (USD)	31/03/2015 USD	215.30	<b>Dividendy</b>			
	30/09/2014 USD	270.56		Distribution P (USD)	15/12/2014 USD	14.00
	30/09/2013 USD	257.42		Distribution P (USD)	16/12/2013 USD	17.00
Distribution P (USD)	31/03/2015 USD	4,701.98	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
	30/09/2014 USD	5,883.58		Capitalisation I (USD)	31/03/2015	0.81%
	30/09/2013 USD	5,531.98		Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	1.85%
<b>Počet akcií</b>			Capitalisation P (USD)	31/03/2015	1.85%	
	Capitalisation I (USD)	31/03/2015	16,640	Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	2.35%
		30/09/2014	25,661			
	30/09/2013	19,883				

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

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) 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)	31/03/2015	2.34%
Capitalisation X (USD)	31/03/2015	2.35%
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2015	2.35%
Capitalisation Y (USD)	31/03/2015	3.34%
Distribution P (USD)	31/03/2015	1.85%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2015	21.89%

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

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

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

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

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

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

## ING (L) - Invest Energy

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>80,079,536.57</b>
Akcie		80,079,536.57
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,445,532.75</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>1,296,265.53</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>82,821,334.85</b>
Běžná pasiva	4,12	(1,048,159.57)
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>(91,469.45)</b>
Měnové forwardy		(91,469.45)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(1,139,629.02)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>81,681,705.83</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Energy

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
37,459	ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	3,101,979.79	3.80
54,617	ATWOOD OCEANICS INC	USD	1,535,283.87	1.88
14,615	CABOT OIL & GAS CORP	USD	431,580.95	0.53
50,488	CHEVRON CORP	USD	5,300,230.24	6.49
17,309	CONOCOPHILLIPS	USD	1,077,658.34	1.32
40,793	DEVON ENERGY CORP	USD	2,460,225.83	3.01
67,134	ENSCO PLC	USD	1,414,513.38	1.73
88,479	EXXON MOBIL CORP	USD	7,520,715.00	9.22
67,660	HALLIBURTON CO	USD	2,968,920.80	3.63
32,024	HESS CORP	USD	2,173,468.88	2.66
42,600	HOLLYFRONTIER CORP	USD	1,715,502.00	2.10
23,305	KINDER MORGAN INC/DE	USD	980,208.30	1.20
26,031	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	2,665,314.09	3.26
6,061	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	442,453.00	0.54
40,409	PHILLIPS 66	USD	3,176,147.40	3.89
64,156	SCHLUMBERGER LTD	USD	5,353,176.64	6.55
22,593	TESORO CORP	USD	2,062,514.97	2.53
45,450	VALERO ENERGY CORP	USD	2,891,529.00	3.54
			<b>47,271,422.48</b>	<b>57.88</b>
<b>Velká Británie</b>				
443,083	BP PLC	GBP	2,872,423.51	3.52
170,826	JOHN WOOD GROUP PLC	GBP	1,610,304.07	1.97
33,179	ROYAL DUTCH SHELL PLC	GBP	1,033,846.17	1.27
190,435	ROYAL DUTCH SHELL PLC	GBP	5,676,631.11	6.94
			<b>11,193,204.86</b>	<b>13.70</b>
<b>Kanada</b>				
94,279	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	CAD	2,889,783.48	3.54
120,341	CENOVUS ENERGY INC	CAD	2,028,646.15	2.48
106,502	SUNCOR ENERGY INC	CAD	3,112,229.78	3.81
62,247	TRANSCANADA CORP	CAD	2,661,900.92	3.26
			<b>10,692,560.33</b>	<b>13.09</b>
<b>Francie</b>				
90,123	TOTAL SA	EUR	4,479,054.49	5.48
			<b>4,479,054.49</b>	<b>5.48</b>
<b>Austrálie</b>				
85,310	WOODSIDE PETROLEUM LTD	AUD	2,249,757.19	2.75
			<b>2,249,757.19</b>	<b>2.75</b>
<b>Norsko</b>				
110,983	STATOIL ASA	NOK	1,966,518.89	2.41
			<b>1,966,518.89</b>	<b>2.41</b>
<b>Portugalsko</b>				
168,380	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	1,820,155.79	2.23
			<b>1,820,155.79</b>	<b>2.23</b>
<b>Itálie</b>				
23,486	ENI SPA	EUR	406,862.54	0.50
			<b>406,862.54</b>	<b>0.50</b>
			<b>80,079,536.57</b>	<b>98.04</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>80,079,536.57</b>	<b>98.04</b>

## Finanční deriváty k 31/03/2015

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
<b>Měnové forwardy</b>				
410,942.68 USD	10,418,107.88 CZK	15/04/15	410,942.68	4,833.74
65,211.50 USD	60,252.15 EUR	02/04/15	65,211.50	500.71
16,911.79 USD	15,582.88 EUR	01/04/15	16,911.79	175.78
0.80 EUR	0.87 USD	01/04/15	0.87	(0.01)
130,754,273.20 CZK	5,193,920.44 USD	15/04/15	5,193,920.44	(96,979.67)
			<b>5,686,987.28</b>	<b>(91,469.45)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>(91,469.45)</b>	

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>80,079,536.57</b>	<b>98.04</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(91,469.45)</b>	<b>(0.11)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>1,445,532.75</b>	<b>1.77</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>248,105.96</b>	<b>0.30</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>81,681,705.83</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest EURO Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 EUR	474,405,976.07	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
	30/09/2014 EUR	455,391,760.32				
	30/09/2013 EUR	394,612,993.38		Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	0.69%
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	1.65%
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2015 EUR	167.27	Capitalisation V (EUR)	31/03/2015	1.51%
		30/09/2014 EUR	142.81	Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	2.15%
	30/09/2013 EUR	129.15		Distribution P (EUR)	31/03/2015	1.65%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015 EUR	150.68	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>			
	30/09/2014 EUR	129.27			31/03/2015	91.60%
	30/09/2013 EUR	118.03				
Capitalisation V (EUR)	31/03/2015 EUR	242.62				
	30/09/2014 EUR	208.00				
	30/09/2013 EUR	189.66				
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015 EUR	140.13				
	30/09/2014 EUR	120.52				
	30/09/2013 EUR	110.59				
Distribution P (EUR)	31/03/2015 EUR	107.28				
	30/09/2014 EUR	92.73				
	30/09/2013 EUR	85.45				
<b>Počet akcií</b>						
Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	1,453,253				
	30/09/2014	1,311,409				
	30/09/2013	1,157,163				
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	421,016				
	30/09/2014	909,674				
	30/09/2013	987,999				
Capitalisation V (EUR)	31/03/2015	650,760				
	30/09/2014	677,205				
	30/09/2013	623,978				
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	10,684				
	30/09/2014	10,900				
	30/09/2013	12,824				
Distribution P (EUR)	31/03/2015	79,237				
	30/09/2014	89,951				
	30/09/2013	102,829				
<b>Dividendy</b>						
Distribution P (EUR)	15/12/2014 EUR	0.65				
Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	0.80				
Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	1.20				

\* 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) - Invest EURO Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>470,536,852.29</b>
Akcie		470,536,852.29
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>337,104.73</b>
Opční listy a práva odběru		337,104.73
<b>Hotovost v bance</b>		<b>3,485,381.19</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>1,062,659.29</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>475,421,997.50</b>
Běžná pasiva	4,12	(1,016,021.43)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(1,016,021.43)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>474,405,976.07</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest EURO Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Německo</b>				
111,415	ALLIANZ SE	EUR	18,032,517.75	3.80
48,462	AURUBIS AG	EUR	2,557,339.74	0.54
64,541	BASF SE	EUR	5,973,269.55	1.26
105,370	BAYER AG	EUR	14,746,531.50	3.11
171,032	DAIMLER AG	EUR	15,346,701.36	3.23
357,735	DEUTSCHE BANK AG	EUR	11,576,304.60	2.44
30,684	DEUTSCHE POST AG	EUR	892,750.98	0.19
870,726	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	14,845,878.30	3.13
92,063	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	5,117,782.17	1.08
152,326	GEA GROUP AG	EUR	6,860,763.04	1.45
68,485	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	7,502,531.75	1.58
65,618	LINDE AG	EUR	12,444,453.70	2.62
243,442	SAP SE	EUR	16,439,638.26	3.47
148,772	SIEMENS AG	EUR	14,981,340.40	3.16
19,416	VOLKSWAGEN AG	EUR	4,812,255.60	1.01
			<b>152,130,058.70</b>	<b>32.07</b>
<b>Francie</b>				
586,297	AXA SA	EUR	13,751,596.14	2.90
262,650	BNP PARIBAS SA	EUR	14,858,110.50	3.13
643,263	BOLLORE SA	EUR	3,188,654.69	0.67
202,186	BOUYGUES SA	EUR	7,387,876.44	1.56
52,250	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	4,312,192.50	0.91
368,254	ETABLISSEMENTS MAUREL ET PROM	EUR	2,503,758.95	0.53
181,271	EUTELSAT COMMUNICATIONS SA	EUR	5,589,491.29	1.18
59,119	L'OREAL SA	EUR	10,130,040.65	2.14
82,543	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	13,549,433.45	2.86
72,080	PERNOD RICARD SA	EUR	7,939,612.00	1.67
21,142	REMY COINTREAU SA	EUR	1,448,227.00	0.31
180,352	SANOFI	EUR	16,579,759.36	3.48
143,773	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	10,401,976.55	2.19
162,950	SOCIETE GENERALE SA	EUR	7,327,861.50	1.54
79,304	TECHNIP SA	EUR	4,470,366.48	0.94
345,073	TOTAL SA	EUR	15,968,253.08	3.37
118,256	VINCI SA	EUR	6,294,766.88	1.33
			<b>145,701,977.46</b>	<b>30.71</b>
<b>Španělsko</b>				
1,543,623	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	14,522,405.18	3.05
1,445,596	BANCO SANTANDER SA	EUR	10,143,747.13	2.14
1,716,835	IBERDROLA SA	EUR	10,304,443.67	2.17
407,479	INDITEX SA	EUR	12,175,472.52	2.57
385,794	REPSOL SA	EUR	6,687,738.99	1.41
868,395	TELEFONICA SA	EUR	11,514,917.70	2.43
			<b>65,348,725.19</b>	<b>13.77</b>
<b>Nizozemsko</b>				
100,374	ASML HOLDING NV	EUR	9,514,451.46	2.01
115,051	CORBION NV	EUR	2,034,101.68	0.43
797,843	ING GROEP NV	EUR	10,886,567.74	2.29
113,196	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	5,882,796.12	1.24
457,648	REED ELSEVIER NV	EUR	10,612,857.12	2.24
90,784	UNILEVER NV	EUR	3,532,859.36	0.74
			<b>42,463,633.48</b>	<b>8.95</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Itálie</b>				
2,799,046	ENEL SPA	EUR	11,789,581.75	2.48
3,155,245	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	9,989,505.67	2.11
1,017,848	UNICREDIT SPA	EUR	6,442,977.84	1.36
			<b>28,222,065.26</b>	<b>5.95</b>
<b>Belgie</b>				
7,426	AGEAS	EUR	7.43	0.00
115,520	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	EUR	115.52	0.00
143,672	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	EUR	16,349,873.60	3.45
86,031	NYRSTAR NV	EUR	86.03	0.00
356,203	NYRSTAR NV	EUR	1,297,291.33	0.27
84,015	UCB SA	EUR	5,658,410.25	1.19
			<b>23,305,784.16</b>	<b>4.91</b>
<b>Rakousko</b>				
184,719	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	4,236,530.27	0.89
39,883	LENZING AG	EUR	2,497,473.46	0.53
60,070	VIENNA INSURANCE GROUP AG WIENER VERSICHERUNG GRUPPE	EUR	2,474,884.00	0.52
			<b>9,208,887.73</b>	<b>1.94</b>
<b>Irsko</b>				
631,503	C&C GROUP PLC	EUR	2,401,290.16	0.51
			<b>2,401,290.16</b>	<b>0.51</b>
<b>Portugalsko</b>				
174,310	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	1,754,430.15	0.37
			<b>1,754,430.15</b>	<b>0.37</b>
			<b>470,536,852.29</b>	<b>99.18</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>470,536,852.29</b>	<b>99.18</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>470,536,852.29</b>	<b>99.18</b>
<b>Finanční deriváty k 31/03/2015</b>				
Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Tržní hodnota v EUR
Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	
<b>Práva odběru</b>				
1,543,623	BANCO BILBAO VIZCAYA RTS 14/04/2015	EUR	206,845.48	
868,395	TELEFONICA SA 12/04/2015	EUR	130,259.25	
			<b>337,104.73</b>	
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>337,104.73</b>	



## ING (L) - Invest Euro High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 EUR	1,014,540,067.33	Distribution X (M) Hedged (USD)	31/03/2015 USD	273.67	
	30/09/2014 EUR	885,085,802.80		30/09/2014 USD	246.11	
	30/09/2013 EUR	767,785,170.28		30/09/2013 USD	-	
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			Distribution Y (M) (EUR)	31/03/2015 EUR	272.60	
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2015 EUR		557.77	30/09/2014 EUR	245.66
		30/09/2014 EUR		486.40	30/09/2013 EUR	-
	30/09/2013 EUR	420.41	Distribution Y (M) Hedged (AUD)	31/03/2015 AUD	274.66	
Capitalisation N (EUR)	31/03/2015 EUR	508.98		30/09/2014 AUD	247.01	
	30/09/2014 EUR	444.15		30/09/2013 AUD	-	
	30/09/2013 EUR	-	Distribution Y (M) Hedged (USD)	31/03/2015 USD	272.14	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015 EUR	502.36		30/09/2014 USD	245.78	
	30/09/2014 EUR	440.35		30/09/2013 USD	-	
	30/09/2013 EUR	384.59	<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation P (USD)	31/03/2015 USD	97.95		Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	432,459
	30/09/2014 USD	100.98			30/09/2014	427,847
	30/09/2013 USD	94.50		30/09/2013	603,598	
Capitalisation S (EUR)	31/03/2015 EUR	-	Capitalisation N (EUR)	31/03/2015	4,210	
	30/09/2014 EUR	-		30/09/2014	6,349	
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	-	
Capitalisation U (EUR)	31/03/2015 EUR	5,861.06	Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	514,037	
	30/09/2014 EUR	5,107.99		30/09/2014	588,504	
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	762,949	
Capitalisation V (EUR)	31/03/2015 EUR	205.45	Capitalisation P (USD)	31/03/2015	24,015	
	30/09/2014 EUR	179.96		30/09/2014	128,041	
	30/09/2013 EUR	156.96		30/09/2013	24,609	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015 EUR	468.35	Capitalisation S (EUR)	31/03/2015	-	
	30/09/2014 EUR	411.55		30/09/2014	-	
	30/09/2013 EUR	361.25		30/09/2013	-	
Distribution I (EUR)	31/03/2015 EUR	481.99	Capitalisation U (EUR)	31/03/2015	7,279	
	30/09/2014 EUR	434.29		30/09/2014	8,730	
	30/09/2013 EUR	387.83		30/09/2013	-	
Distribution N (EUR)	31/03/2015 EUR	1,280.89	Capitalisation V (EUR)	31/03/2015	875,326	
	30/09/2014 EUR	1,155.41		30/09/2014	897,888	
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	879,595	
Distribution P (EUR)	31/03/2015 EUR	1,264.75	Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	286,844	
	30/09/2014 EUR	1,146.34		30/09/2014	271,986	
	30/09/2013 EUR	1,034.79		30/09/2013	84,280	
Distribution X (M) (EUR)	31/03/2015 EUR	289.57	Distribution I (EUR)	31/03/2015	22,015	
	30/09/2014 EUR	259.60		30/09/2014	21,183	
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	22,530	
Distribution X (M) Hedged (AUD)	31/03/2015 AUD	290.11	Distribution N (EUR)	31/03/2015	494	
	30/09/2014 AUD	260.08		30/09/2014	474	
	30/09/2013 AUD	-		30/09/2013	-	

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

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

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

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

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

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

## ING (L) - Invest Euro High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Počet akcií			Dividendy			
Distribution P (EUR)	31/03/2015	33,227	Distribution X (M) (EUR)	06/10/2014 EUR	0.90	
	30/09/2014	37,808		Distribution X (M) (EUR)	03/09/2014 EUR	0.90
	30/09/2013	40,244			Distribution X (M) (EUR)	04/08/2014 EUR
Distribution X (M) (EUR)	31/03/2015	11,181	Distribution X (M) (EUR)		02/07/2014 EUR	0.90
	30/09/2014	16,682	Distribution X (M) (EUR)	04/06/2014 EUR	0.90	
	30/09/2013	-		Distribution X (M) (EUR)	05/05/2014 EUR	0.90
Distribution X (M) Hedged (AUD)	31/03/2015	74,233		Distribution X (M) (EUR)	02/04/2014 EUR	0.90
	30/09/2014	38,700	Distribution X (M) (EUR)		04/03/2014 EUR	0.90
	30/09/2013	-	Distribution X (M) (EUR)		05/02/2014 EUR	0.90
Distribution X (M) Hedged (USD)	31/03/2015	116,484		Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/03/2015 AUD	1.26
	30/09/2014	108,101		Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/02/2015 AUD	1.26
	30/09/2013	-	Distribution X (M) Hedged (AUD)		05/01/2015 AUD	1.26
Distribution Y (M) (EUR)	31/03/2015	5,004	Distribution X (M) Hedged (AUD)		02/12/2014 AUD	1.37
	30/09/2014	582		Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/11/2014 AUD	1.37
	30/09/2013	-		Distribution X (M) Hedged (AUD)	06/10/2014 AUD	1.37
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	31/03/2015	26,312	Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/09/2014 AUD	1.37	
	30/09/2014	1,357		Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/08/2014 AUD	1.37
	30/09/2013	-			Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/07/2014 AUD
Distribution Y (M) Hedged (USD)	31/03/2015	181,207	Distribution X (M) Hedged (AUD)		04/06/2014 AUD	1.37
	30/09/2014	4,304		Distribution X (M) Hedged (AUD)	05/05/2014 AUD	1.37
	30/09/2013	-			Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/04/2014 AUD
Distribution I (EUR)	15/12/2014 EUR	13.00	Distribution X (M) Hedged (AUD)		04/03/2014 AUD	1.37
	16/12/2013 EUR	13.00		Distribution X (M) Hedged (AUD)	05/02/2014 AUD	1.37
	14/12/2012 EUR	12.75			Distribution X (M) Hedged (USD)	03/03/2015 USD
Distribution N (EUR)	15/12/2014 EUR	35.00	Distribution X (M) Hedged (USD)		03/02/2015 USD	0.77
	16/12/2013 EUR	35.00		Distribution X (M) Hedged (USD)	05/01/2015 USD	0.77
	15/12/2014 EUR	35.00			Distribution X (M) Hedged (USD)	02/12/2014 USD
16/12/2013 EUR	35.00	Distribution X (M) Hedged (USD)	04/11/2014 USD			0.85
14/12/2012 EUR	34.55					
Distribution X (M) (EUR)	03/03/2015 EUR		0.81			
Distribution X (M) (EUR)	03/02/2015 EUR	0.81				
Distribution X (M) (EUR)	05/01/2015 EUR	0.81				
Distribution X (M) (EUR)	02/12/2014 EUR	0.90				
Distribution X (M) (EUR)	04/11/2014 EUR	0.90				

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

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

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

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

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

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

## ING (L) - Invest Euro High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

Dividendy			Poplatek za správu v %*		
Distribution X (M) Hedged (USD)	06/10/2014 USD	0.85	Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	0.81%
Distribution X (M) Hedged (USD)	03/09/2014 USD	0.85	Capitalisation N (EUR)	31/03/2015	0.95%
Distribution X (M) Hedged (USD)	04/08/2014 USD	0.85	Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	1.85%
Distribution Y (M) (EUR)	03/03/2015 EUR	0.77	Capitalisation P (USD)	31/03/2015	1.85%
Distribution Y (M) (EUR)	03/02/2015 EUR	0.77	Capitalisation U (EUR)	31/03/2015	0.70%
Distribution Y (M) (EUR)	05/01/2015 EUR	0.77	Capitalisation V (EUR)	31/03/2015	1.71%
Distribution Y (M) (EUR)	02/12/2014 EUR	0.85	Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	2.36%
Distribution Y (M) (EUR)	04/11/2014 EUR	0.85	Distribution I (EUR)	31/03/2015	0.81%
Distribution Y (M) (EUR)	06/10/2014 EUR	0.85	Distribution N (EUR)	31/03/2015	0.95%
Distribution Y (M) (EUR)	03/09/2014 EUR	0.85	Distribution P (EUR)	31/03/2015	1.85%
Distribution Y (M) (EUR)	04/08/2014 EUR	0.85	Distribution X (M) (EUR)	31/03/2015	2.36%
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	03/03/2015 AUD	1.20	Distribution X (M) Hedged (AUD)	31/03/2015	2.36%
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	03/02/2015 AUD	1.20	Distribution X (M) Hedged (USD)	31/03/2015	2.37%
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	05/01/2015 AUD	1.20	Distribution Y (M) (EUR)	31/03/2015	3.35%
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	02/12/2014 AUD	1.30	Distribution Y (M) Hedged (AUD)	31/03/2015	3.35%
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	04/11/2014 AUD	1.30	Distribution Y (M) Hedged (USD)	31/03/2015	3.35%
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	06/10/2014 AUD	1.30	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2015	153.67%
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	03/09/2014 AUD	1.30			
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	04/08/2014 AUD	1.30			
Distribution Y (M) Hedged (USD)	03/03/2015 USD	0.77			
Distribution Y (M) Hedged (USD)	03/02/2015 USD	0.77			
Distribution Y (M) Hedged (USD)	05/01/2015 USD	0.77			
Distribution Y (M) Hedged (USD)	02/12/2014 USD	0.85			
Distribution Y (M) Hedged (USD)	04/11/2014 USD	0.85			
Distribution Y (M) Hedged (USD)	06/10/2014 USD	0.85			
Distribution Y (M) Hedged (USD)	03/09/2014 USD	0.85			
Distribution Y (M) Hedged (USD)	04/08/2014 USD	0.85			

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

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) 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 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>967,187,202.27</b>
Akcie		967,187,202.27
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>1,731,465.38</b>
Měnové forwardy		391,160.38
Opční listy a práva odběru		1,340,305.00
<b>Hotovost v bance</b>		<b>72,092,732.88</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>70,883,097.71</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>1,111,894,498.24</b>
Běžná pasiva	4,12	(97,354,430.91)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(97,354,430.91)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>1,014,540,067.33</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Euro High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Francie</b>				
672,617	ALSTOM SA	EUR	19,324,286.41	1.90
918,073	AXA SA	EUR	21,533,402.22	2.12
552,831	BNP PARIBAS SA	EUR	31,273,649.67	3.07
252,467	CARREFOUR SA	EUR	7,849,199.03	0.77
274,372	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	22,643,921.16	2.23
424,553	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	17,362,094.94	1.71
1,078,647	GDF SUEZ	EUR	19,852,498.04	1.96
114,289	IMERYS SA	EUR	7,811,653.15	0.77
66,513	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	10,918,108.95	1.08
286,619	METROPOLE TELEVISION SA	EUR	5,345,444.35	0.53
581,933	REXEL SA	EUR	10,221,653.15	1.01
367,337	SANOFI	EUR	33,769,290.41	3.32
484,010	SOCIETE GENERALE SA	EUR	21,765,929.70	2.15
356,100	SOCIETE TELEVISION FRANCAISE 1	EUR	5,875,650.00	0.58
667,801	TOTAL SA	EUR	30,902,491.28	3.05
380,629	VINCI SA	EUR	20,260,881.67	2.00
			<b>286,710,154.13</b>	<b>28.25</b>
<b>Německo</b>				
263,038	ADIDAS AG	EUR	19,383,270.22	1.91
1,961,223	AIXTRON SE	EUR	13,785,436.47	1.36
335,111	BILFINGER SE	EUR	18,099,345.11	1.78
65,874	DAIMLER AG	EUR	5,910,874.02	0.58
711,288	DEUTSCHE BANK AG	EUR	23,017,279.68	2.27
106,996	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	8,138,115.76	0.80
726,025	DEUTSCHE POST AG	EUR	21,123,697.38	2.08
946,502	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	16,137,859.10	1.59
1,661,150	E.ON SE	EUR	23,065,067.75	2.28
567,128	EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	18,828,649.60	1.86
104,114	PFEIFFER VACUUM TECHNOLOGY AG	EUR	8,240,623.10	0.81
180,998	RHEINMETALL AG	EUR	8,145,814.99	0.80
509,769	SAP SE	EUR	34,424,700.57	3.40
54,335	VOLKSWAGEN AG	EUR	13,466,929.75	1.33
362,038	WINCOR NIXDORF AG	EUR	15,835,542.12	1.56
			<b>247,603,205.62</b>	<b>24.41</b>
<b>Španělsko</b>				
4,090,100	BANCO DE SABADELL SA	EUR	9,321,337.90	0.92
4,911,321	BANCO SANTANDER SA	EUR	34,462,739.46	3.39
689,643	EBRO FOODS SA	EUR	11,972,202.48	1.18
3,247,361	PROSEGUR CIA DE SEGURIDAD SA	EUR	17,211,013.30	1.70
589,377	REPSOL SA	EUR	10,216,850.30	1.01
262,159	TECNICAS REUNIDAS SA	EUR	10,250,416.90	1.01
2,500,276	TELEFONICA SA	EUR	33,153,659.76	3.27
			<b>126,588,220.10</b>	<b>12.48</b>
<b>Itálie</b>				
1,613,541	ANIMA HOLDING SPA	EUR	11,133,432.90	1.10
1,327,182	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	24,300,702.42	2.40
654,400	ASTALDI SPA	EUR	5,156,672.00	0.51
5,350,677	ENEL SPA	EUR	22,537,051.52	2.22
879,411	ENI SPA	EUR	14,184,899.43	1.40
7,355,585	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	23,287,782.11	2.30
3,866,214	UNICREDIT SPA	EUR	24,473,134.62	2.40
			<b>125,073,675.00</b>	<b>12.33</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Nizozemsko</b>				
1,442,828	BINCKBANK NV	EUR	10,935,193.41	1.08
2,424,709	CNH INDUSTRIAL NV	EUR	18,476,282.58	1.82
1,750,728	ING GROEP NV	EUR	23,888,683.56	2.36
403,061	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	20,947,080.17	2.06
1	TNT EXPRESS NV	EUR	5.92	0.00
			<b>74,247,245.64</b>	<b>7.32</b>
<b>Portugalsko</b>				
1,234,611	CTT-CORREIOS DE PORTUGAL SA	EUR	12,325,121.61	1.21
5,375,366	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	18,733,150.51	1.85
1,079,300	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	10,863,154.50	1.07
			<b>41,921,426.62</b>	<b>4.13</b>
<b>Rakousko</b>				
110,994	LENZING AG	EUR	6,950,444.28	0.69
205,338	OMV AG	EUR	5,248,439.28	0.52
372,634	VOESTALPINE AG	EUR	12,704,956.23	1.24
			<b>24,903,839.79</b>	<b>2.45</b>
<b>Belgie</b>				
268,153	AGEAS	EUR	8,957,650.97	0.88
367,961	NV BEKAERT SA	EUR	9,237,660.91	0.92
196,591	TESSENDERLO CHEMIE NV	EUR	5,224,405.83	0.51
			<b>23,419,717.71</b>	<b>2.31</b>
<b>Irsko</b>				
690,042	CRH PLC	EUR	16,719,717.66	1.65
			<b>16,719,717.66</b>	<b>1.65</b>
			<b>967,187,202.27</b>	<b>95.33</b>

Portfolio cenných papírů celkem 967,187,202.27 95.33

## Finanční deriváty k 31/03/2015

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
<b>Měnové forwardy</b>						
81,200,071.72	USD	75,145,202.44	EUR	15/04/15	75,145,202.44	446,987.11
253,859.86	EUR	356,934.67	AUD	15/04/15	253,859.86	212.99
700,816.56	EUR	752,983.27	USD	15/04/15	700,816.56	(163.78)
29,262,661.99	AUD	20,850,669.33	EUR	15/04/15	20,850,669.33	(55,875.94)
					<b>96,950,548.19</b>	<b>391,160.38</b>
Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR			
<b>Práva odběru</b>						
4,090,100	BANCO DE SABADELL SA	17/04/2015	EUR	965,263.60		
2,500,276	TELEFONICA SA	12/04/2015	EUR	375,041.40		
				<b>1,340,305.00</b>		
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>1,731,465.38</b>		

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Euro High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>967,187,202.27</b>	<b>95.33</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>1,731,465.38</b>	<b>0.17</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>72,092,732.88</b>	<b>7.11</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(26,471,333.20)</b>	<b>(2.61)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>1,014,540,067.33</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Euro Income

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 EUR	114,126,776.49	<b>Dividendy</b>	Distribution I (EUR)	14/12/2012 EUR	43.62
	30/09/2014 EUR	117,966,198.36		Distribution P (EUR)	15/12/2014 EUR	11.00
	30/09/2013 EUR	147,436,761.59		Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	10.63
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>	31/03/2015 EUR	315.26	Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	10.07	
	30/09/2014 EUR	277.77	Distribution P (Q) (EUR)	24/03/2015 EUR	2.55	
	30/09/2013 EUR	262.96	Distribution P (Q) (EUR)	22/12/2014 EUR	2.65	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015 EUR	1,213.78	Distribution P (Q) (EUR)	23/09/2014 EUR	2.71	
	30/09/2014 EUR	1,072.12	Distribution P (Q) (EUR)	23/06/2014 EUR	2.69	
	30/09/2013 EUR	1,020.03	Distribution P (Q) (EUR)	24/03/2014 EUR	2.75	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015 EUR	-	Distribution P (Q) (EUR)	23/12/2013 EUR	2.69	
	30/09/2014 EUR	-	Distribution P (Q) (EUR)	23/09/2013 EUR	2.53	
	30/09/2013 EUR	-	Distribution P (Q) (EUR)	21/06/2013 EUR	2.55	
Distribution I (EUR)	31/03/2015 EUR	162.94	Distribution P (Q) (EUR)	28/03/2013 EUR	2.57	
	30/09/2014 EUR	155.32	Distribution P (Q) (EUR)	28/12/2012 EUR	2.50	
	30/09/2013 EUR	157.59	Distribution P (Q) (EUR)	01/10/2012 EUR	2.36	
Distribution P (EUR)	31/03/2015 EUR	166.03	Distribution X (EUR)	15/12/2014 EUR	42.14	
	30/09/2014 EUR	151.21	Distribution X (EUR)	16/12/2013 EUR	40.69	
	30/09/2013 EUR	153.53	Distribution X (EUR)	14/12/2012 EUR	37.95	
Distribution P (Q) (EUR)	31/03/2015 EUR	674.07	<b>Poplatek za správu v %*</b>	Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	1.85%
	30/09/2014 EUR	640.52		Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	2.35%
	30/09/2013 EUR	649.87		Distribution P (EUR)	31/03/2015	1.85%
Distribution X (EUR)	31/03/2015	151,349	Distribution P (Q) (EUR)	31/03/2015	1.85%	
	30/09/2014	171,381	Distribution X (EUR)	31/03/2015	2.35%	
	30/09/2013	210,747	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2015	131.33%
31/03/2015	2,035					
30/09/2014	2,089					
Capitalisation X (EUR)	30/09/2013	2,477				
	31/03/2015	-				
	30/09/2014	-				
Distribution I (EUR)	30/09/2013	-				
	31/03/2015	376,625				
	30/09/2014	424,364				
Distribution P (EUR)	30/09/2013	559,234				
	31/03/2015	567				
	30/09/2014	630				
Distribution P (Q) (EUR)	30/09/2013	583				
	31/03/2015	3,683				
	30/09/2014	3,299				
Distribution X (EUR)	30/09/2013	1,955				

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

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) 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 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>103,305,876.50</b>
Akcie		103,305,876.50
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>510,345.28</b>
Futures		431,305.07
Opční listy a práva odběru		79,040.21
<b>Hotovost v bance</b>		<b>4,784,337.58</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>4,173,628.65</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>2,652,338.97</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>115,426,526.98</b>
Běžná pasiva	4,12	(679,135.32)
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>(620,615.17)</b>
Opce		(620,615.17)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(1,299,750.49)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>114,126,776.49</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## ING (L) - Invest Euro Income

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Německo</b>				
25,140	ALLIANZ SE	EUR	4,068,909.00	3.58
9,552	AURUBIS AG	EUR	504,059.04	0.44
13,742	BASF SE	EUR	1,271,822.10	1.11
22,872	BAYER AG	EUR	3,200,936.40	2.80
35,711	DAIMLER AG	EUR	3,204,348.03	2.81
80,872	DEUTSCHE BANK AG	EUR	2,617,017.92	2.29
37,001	DEUTSCHE POST AG	EUR	1,076,544.10	0.94
188,763	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	3,218,409.15	2.82
19,805	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	1,100,959.95	0.96
32,111	GEA GROUP AG	EUR	1,446,279.44	1.27
14,298	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	1,566,345.90	1.37
17,386	LINDE AG	EUR	3,297,254.90	2.89
50,081	SAP SE	EUR	3,381,969.93	2.96
32,447	SIEMENS AG	EUR	3,267,412.90	2.86
3,468	VOLKSWAGEN AG	EUR	859,543.80	0.75
			<b>34,081,812.56</b>	<b>29.85</b>
<b>Francie</b>				
140,425	AXA SA	EUR	3,293,668.38	2.89
54,923	BNP PARIBAS SA	EUR	3,106,994.11	2.72
107,357	BOLLORE SA	EUR	532,168.65	0.47
50,637	BOUYGUES SA	EUR	1,850,275.98	1.62
14,586	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	1,203,782.58	1.05
76,521	ETABLISSEMENTS MAUREL ET PROM	EUR	520,266.28	0.46
45,299	EUTELSAT COMMUNICATIONS SA	EUR	1,396,794.67	1.22
12,525	L'OREAL SA	EUR	2,146,158.75	1.88
16,695	LVHM MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	2,740,484.25	2.40
16,308	PERNOD RICARD SA	EUR	1,796,326.20	1.57
39,584	SANOFI	EUR	3,638,957.12	3.20
31,460	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	2,276,131.00	1.99
43,497	SOCIETE GENERALE SA	EUR	1,956,060.09	1.71
16,790	TECHNIP SA	EUR	946,452.30	0.83
71,438	TOTAL SA	EUR	3,305,793.45	2.90
25,218	VINCI SA	EUR	1,342,354.14	1.18
			<b>32,052,667.95</b>	<b>28.09</b>
<b>Španělsko</b>				
321,518	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	3,024,841.34	2.65
340,076	BANCO SANTANDER SA	EUR	2,386,313.29	2.09
356,079	IBERDROLA SA	EUR	2,137,186.16	1.87
97,685	INDITEX SA	EUR	2,918,827.80	2.56
79,919	REPSOL SA	EUR	1,385,395.87	1.21
239,712	TELEFONICA SA	EUR	3,178,581.12	2.79
			<b>15,031,145.58</b>	<b>13.17</b>
<b>Nizozemsko</b>				
20,945	ASML HOLDING NV	EUR	1,985,376.55	1.74
171,725	ING GROEP NV	EUR	2,343,187.63	2.05
28,714	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	1,492,266.58	1.31
107,969	REED ELSEVIER NV	EUR	2,503,801.11	2.20
33,576	UNILEVER NV	EUR	1,306,610.04	1.14
			<b>9,631,241.91</b>	<b>8.44</b>
<b>Itálie</b>				
700,799	ENEL SPA	EUR	2,951,765.39	2.59

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
628,819	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	1,990,840.95	1.74
224,689	UNICREDIT SPA	EUR	1,422,281.37	1.25
			<b>6,364,887.71</b>	<b>5.58</b>
<b>Belgie</b>				
4,488	AGEAS	EUR	4.49	0.00
149,941	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	EUR	149.94	0.00
31,499	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	EUR	3,584,586.20	3.15
19,398	UCB SA	EUR	1,306,455.30	1.14
			<b>4,891,195.93</b>	<b>4.29</b>
<b>Rakousko</b>				
38,686	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	887,263.41	0.78
			<b>887,263.41</b>	<b>0.78</b>
<b>Portugalsko</b>				
36,330	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	365,661.45	0.32
			<b>365,661.45</b>	<b>0.32</b>
			<b>103,305,876.50</b>	<b>90.52</b>

Portfolio cenných papírů celkem 103,305,876.50 90.52

## Finanční deriváty k 31/03/2015

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Tržní hodnota v EUR
<b>Opce</b>				
5,070	PUT EURO STOXX 50 INDEX 10/06/2015 3465.6	EUR		333,064.44
5,340	PUT EURO STOXX 50 INDEX 13/05/2015 3202.45	EUR		53,951.20
5,540	PUT EURO STOXX 50 INDEX 15/04/2015 2934.79	EUR		1,192.77
(2,600)	CALL EURO STOXX 50 INDEX 15/04/2015 3657.67	EUR	9,613,188.00	(188,663.79)
(3,000)	CALL EURO STOXX 50 INDEX 22/04/2015 3683.86	EUR	11,092,140.00	(193,441.31)
(3,000)	CALL EURO STOXX 50 INDEX 08/04/2015 3646.35	EUR	11,092,140.00	(209,412.89)
(3,500)	CALL EURO STOXX 50 INDEX 01/04/2015 3578	EUR	12,940,830.00	(417,305.59)
			<b>44,738,298.00</b>	<b>(620,615.17)</b>

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

## Kontrakt future na akciový index

1,055	EURO STOXX 50 19/06/2015	EUR	38,307,050.00	431,305.07
			<b>38,307,050.00</b>	<b>431,305.07</b>

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

## Práva odběru

321,518	BANCO BILBAO VIZCAYA RTS 14/04/2015	EUR	43,083.41
---------	-------------------------------------	-----	-----------

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Euro Income

(Vyjádřeno v EUR)

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR
239,712	TELEFONICA SA 12/04/2015	EUR	35,956.80
			<b>79,040.21</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>(110,269.89)</b>

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>103,305,876.50</b>	<b>90.52</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(110,269.89)</b>	<b>(0.10)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>4,784,337.58</b>	<b>4.19</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>6,146,832.30</b>	<b>5.39</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>114,126,776.49</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Europe High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 EUR	486,801,539.02	<b>Počet akcií</b>		
	30/09/2014 EUR	439,286,167.53			
	30/09/2013 EUR	387,338,980.61		Capitalisation I (EUR)	31/03/2015
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				30/09/2014	409,046
				30/09/2013	482,350
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2015 EUR	466.51	Capitalisation I (USD)	31/03/2015
	30/09/2014 EUR	413.13		30/09/2014	-
	30/09/2013 EUR	369.30		30/09/2013	-
Capitalisation I (USD)	31/03/2015 USD	4,954.70	Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2015	8,762
	30/09/2014 USD	-		30/09/2014	6,708
	30/09/2013 USD	-		30/09/2013	3,019
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2015 PLN	38,832.34	Capitalisation N (EUR)	31/03/2015	20,042
	30/09/2014 PLN	34,179.22		30/09/2014	16,444
	30/09/2013 PLN	29,905.45		30/09/2013	-
Capitalisation N (EUR)	31/03/2015 EUR	427.82	Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	176,088
	30/09/2014 EUR	379.14		30/09/2014	286,786
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	296,580
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015 EUR	422.27	Capitalisation P Hedged (USD)	31/03/2015	68,490
	30/09/2014 EUR	375.90		30/09/2014	54,615
	30/09/2013 EUR	339.53		30/09/2013	-
Capitalisation P Hedged (USD)	31/03/2015 USD	279.91	Capitalisation S (EUR)	31/03/2015	37,048
	30/09/2014 USD	259.54		30/09/2014	39,390
	30/09/2013 USD	-		30/09/2013	37,342
Capitalisation S (EUR)	31/03/2015 EUR	464.98	Capitalisation V (EUR)	31/03/2015	168,729
	30/09/2014 EUR	411.86		30/09/2014	191,666
	30/09/2013 EUR	368.31		30/09/2013	211,791
Capitalisation V (EUR)	31/03/2015 EUR	155.21	Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	56,978
	30/09/2014 EUR	138.07		30/09/2014	61,641
	30/09/2013 EUR	124.54		30/09/2013	76,698
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015 EUR	401.19	Capitalisation X Hedged (USD)	31/03/2015	5,693
	30/09/2014 EUR	358.03		30/09/2014	5,734
	30/09/2013 EUR	325.00		30/09/2013	-
Capitalisation X Hedged (USD)	31/03/2015 USD	270.51	Distribution I (EUR)	31/03/2015	607
	30/09/2014 USD	251.94		30/09/2014	607
	30/09/2013 USD	-		30/09/2013	-
Distribution I (EUR)	31/03/2015 EUR	317.03	Distribution N (EUR)	31/03/2015	1,494
	30/09/2014 EUR	289.41		30/09/2014	1,905
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	-
Distribution N (EUR)	31/03/2015 EUR	306.83	Distribution P (EUR)	31/03/2015	75,310
	30/09/2014 EUR	281.81		30/09/2014	84,146
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	84,480
Distribution P (EUR)	31/03/2015 EUR	302.95	<b>Dividendy</b>		
	30/09/2014 EUR	279.60	Distribution I (EUR)	15/12/2014 EUR	7.95
	30/09/2013 EUR	261.50			

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

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

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

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

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

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

## ING (L) - Invest Europe High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Dividendy

Distribution N (EUR)	15/12/2014 EUR	9.10
Distribution N (EUR)	16/12/2013 EUR	9.00
Distribution P (EUR)	15/12/2014 EUR	9.10
Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	9.00
Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	8.50

### Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	0.81%
Capitalisation I (USD)	31/03/2015	0.81%
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2015	0.81%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2015	0.95%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	1.85%
Capitalisation P Hedged (USD)	31/03/2015	1.85%
Capitalisation S (EUR)	31/03/2015	0.85%
Capitalisation V (EUR)	31/03/2015	1.71%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	2.35%
Capitalisation X Hedged (USD)	31/03/2015	2.36%
Distribution I (EUR)	31/03/2015	0.81%
Distribution N (EUR)	31/03/2015	0.95%
Distribution P (EUR)	31/03/2015	1.85%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2015	90.35%

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

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

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

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

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

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

## ING (L) - Invest Europe High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>467,705,359.44</b>
Akcie		467,705,359.44
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>1,871,768.48</b>
Měnové forwardy		1,406,768.48
Opční listy a práva odběru		465,000.00
<b>Hotovost v bance</b>		<b>27,253,561.96</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>13,422,244.43</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>510,252,934.31</b>
Běžná pasiva	4,12	(23,451,395.29)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(23,451,395.29)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>486,801,539.02</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Europe High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>					500,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	9,155,000.00	1.87
					1,800,000	ENEL SPA	EUR	7,581,600.00	1.56
					500,000	ENI SPA	EUR	8,065,000.00	1.66
					1,600,000	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	5,065,600.00	1.04
					1,250,000	UNICREDIT SPA	EUR	7,912,500.00	1.63
								<b>40,194,700.00</b>	<b>8.26</b>
<b>Akcie</b>					<b>Španělsko</b>				
<b>Velká Británie</b>					1,500,000	BANCO DE SABADELL SA	EUR	3,418,500.00	0.70
300,000	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	4,196,407.69	0.86	1,398,893	BANCO SANTANDER SA	EUR	9,816,032.18	2.02
2,600,000	BARCLAYS PLC	GBP	8,718,465.47	1.79	300,000	EBRO FOODS SA	EUR	5,208,000.00	1.07
370,000	BHP BILLITON PLC	GBP	7,535,772.37	1.55	653,900	PROSEGUR CIA DE SEGURIDAD SA	EUR	3,465,670.00	0.71
1,600,000	BP PLC	GBP	9,657,819.44	1.98	740,000	TELEFONICA SA	EUR	9,812,400.00	2.02
900,000	CHEMRING GROUP PLC	GBP	2,593,728.27	0.53				<b>31,720,602.18</b>	<b>6.52</b>
669,178	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	14,299,704.12	2.94	<b>Švédsko</b>				
1,900,000	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	15,074,447.40	3.10	400,000	SSAB AB	SEK	1,832,819.97	0.38
2,300,000	J SAINSBURY PLC	GBP	8,240,218.74	1.69	400,000	SVENSKA CELLULOSA AB SCA	SEK	8,581,086.91	1.76
1,500,000	KINGFISHER PLC	GBP	7,891,070.99	1.62	1,300,000	TELIASONERA AB	SEK	7,691,452.34	1.58
1,500,000	MITIE GROUP PLC	GBP	5,722,374.13	1.18	700,000	VOLVO AB	SEK	7,882,551.03	1.62
2,200,000	PREMIER FARNELL PLC	GBP	5,625,619.01	1.16				<b>25,987,910.25</b>	<b>5.34</b>
160,000	RIO TINTO PLC	GBP	6,130,404.28	1.26	<b>Nizozemsko</b>				
369,226	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	GBP	4,863,636.21	1.00	300,000	BINCKBANK NV	EUR	2,273,700.00	0.47
617,354	ROYAL MAIL PLC	GBP	3,740,939.80	0.77	480,000	CNH INDUSTRIAL NV	EUR	3,657,600.00	0.75
1,032,822	RSA INSURANCE GROUP PLC	GBP	6,008,697.12	1.23	592,499	ING GROEP NV	EUR	8,084,648.86	1.66
180,000	SSE PLC	GBP	3,727,007.15	0.77	150,000	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	7,795,500.00	1.60
520,000	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	7,859,556.46	1.61				<b>21,811,448.86</b>	<b>4.48</b>
			<b>121,885,868.65</b>	<b>25.04</b>	<b>Norsko</b>				
<b>Francie</b>					500,000	STATOIL ASA	NOK	8,249,115.27	1.69
310,000	ALSTOM SA	EUR	8,906,300.00	1.83				<b>8,249,115.27</b>	<b>1.69</b>
330,000	AXA SA	EUR	7,740,150.00	1.59	<b>Irsko</b>				
155,000	BNP PARIBAS SA	EUR	8,768,350.00	1.80	240,000	CRH PLC	GBP	5,805,307.08	1.19
130,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	10,728,900.00	2.20				<b>5,805,307.08</b>	<b>1.19</b>
100,000	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	4,089,500.00	0.84	<b>Lucembursko</b>				
740,000	GDF SUEZ	EUR	13,619,700.00	2.80	493,989	ARCELORMITTAL	EUR	4,334,753.48	0.89
190,000	METROPOLE TELEVISION SA	EUR	3,543,500.00	0.73				<b>4,334,753.48</b>	<b>0.89</b>
160,000	SANOFI	EUR	14,708,800.00	3.02	<b>Belgie</b>				
218,489	SOCIETE TELEVISION FRANCAISE 1	EUR	3,605,068.50	0.74	110,000	AGEAS	EUR	3,674,550.00	0.75
146,184	VINCI SA	EUR	7,781,374.32	1.60				<b>3,674,550.00</b>	<b>0.75</b>
			<b>83,491,642.82</b>	<b>17.15</b>	<b>Jersey</b>				
<b>Švýcarsko</b>					500,000	UBM PLC	GBP	3,655,961.25	0.75
250,000	CREDIT SUISSE GROUP AG	CHF	6,274,107.62	1.29				<b>3,655,961.25</b>	<b>0.75</b>
111,289	HOLCIM LTD	CHF	7,750,508.05	1.59	<b>Polsko</b>				
140,000	NESTLE SA	CHF	9,850,684.48	2.02	160,000	PKP CARGO SA	PLN	3,467,522.93	0.71
5,000	NOVARTIS AG	CHF	460,852.14	0.09				<b>3,467,522.93</b>	<b>0.71</b>
50,000	ROCHE HOLDING AG	CHF	12,850,177.65	2.65	<b>Rakousko</b>				
4,799	SGS SA	CHF	8,556,694.12	1.76	100,000	OMV AG	EUR	2,556,000.00	0.53
28,103	SYNGENTA AG	CHF	8,909,004.77	1.83				<b>2,556,000.00</b>	<b>0.53</b>
500,000	UBS GROUP AG	CHF	8,780,874.84	1.80	<b>Dánsko</b>				
16,000	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	5,050,728.53	1.04	1,100	AP MOELLER - MAERSK A/S	DKK	2,140,884.47	0.44
			<b>68,483,632.20</b>	<b>14.07</b>				<b>2,140,884.47</b>	<b>0.44</b>
<b>Německo</b>								<b>467,705,359.44</b>	<b>96.08</b>
80,000	ADIDAS AG	EUR	5,895,200.00	1.21	<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>				
220,000	DEUTSCHE BANK AG	EUR	7,119,200.00	1.46				<b>467,705,359.44</b>	<b>96.08</b>
600,000	E.ON SE	EUR	8,331,000.00	1.72					
52,000	RHEINMETALL AG	EUR	2,340,260.00	0.48					
120,000	SAP SE	EUR	8,103,600.00	1.66					
20,000	VOLKSWAGEN AG	EUR	4,957,000.00	1.02					
80,000	WINCOR NIXDORF AG	EUR	3,499,200.00	0.72					
			<b>40,245,460.00</b>	<b>8.27</b>					
<b>Itálie</b>									
350,000	ANIMA HOLDING SPA	EUR	2,415,000.00	0.50					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Europe High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční deriváty k 31/03/2015

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Měnové forwardy</b>				
342,237,008.39 PLN	82,764,452.81 EUR	15/04/15	82,764,452.81	1,226,829.04
9,539,961.74 USD	8,731,842.79 EUR	30/04/15	8,731,842.79	147,372.17
3,090,765.80 USD	2,949,857.78 CHF	30/04/15	2,828,687.87	46,681.31
1,207,346.83 USD	10,282,655.94 SEK	30/04/15	1,105,041.50	13,508.77
6,119,229.81 USD	4,113,974.53 GBP	30/04/15	5,600,894.78	12,320.24
363,959.40 USD	2,873,055.54 NOK	30/04/15	333,430.45	7,226.48
225,186.65 USD	1,536,576.57 DKK	30/04/15	206,232.03	3,782.89
399,595.99 USD	1,503,431.01 PLN	30/04/15	365,807.07	3,233.26
110,509.40 USD	101,825.70 EUR	01/04/15	101,825.70	1,069.46
56.44 EUR	61.25 USD	01/04/15	56.44	(0.59)
20,280.71 NOK	2,552.30 USD	30/04/15	2,338.29	(35.32)
36,986.53 GBP	55,049.34 USD	30/04/15	50,422.73	(143.00)
1,059,757.97 SEK	123,166.13 USD	30/04/15	113,469.50	(213.68)
413,169.74 DKK	60,028.34 USD	30/04/15	55,319.73	(531.29)
60,253.71 EUR	65,738.48 USD	30/04/15	60,253.71	(931.66)
190,821.19 CHF	198,074.63 USD	30/04/15	182,742.27	(1,287.02)
949,616.49 PLN	253,388.91 USD	30/04/15	231,940.10	(2,964.52)
3,214,328.33 EUR	13,297,599.15 PLN	15/04/15	3,214,328.33	(49,148.06)
			<b>105,949,086.10</b>	<b>1,406,768.48</b>
Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	
<b>Práva odběru</b>				
1,500,000	BANCO DE SABADELL SA 17/04/2015	EUR	354,000.00	
740,000	TELEFONICA SA 12/04/2015	EUR	111,000.00	
			<b>465,000.00</b>	
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>1,871,768.48</b>	

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>467,705,359.44</b>	<b>96.08</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>1,871,768.48</b>	<b>0.38</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>27,253,561.96</b>	<b>5.60</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(10,029,150.86)</b>	<b>(2.06)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>486,801,539.02</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Europe Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 EUR	494,527,849.81	<b>Počet akcií</b>	Distribution N (EUR)	31/03/2015	42,370	
	30/09/2014 EUR	671,461,032.12			30/09/2014	38,078	
	30/09/2013 EUR	514,610,340.27			30/09/2013	-	
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>							
Capitalisation I (EUR)	31/03/2015 EUR	8,554.65	Distribution P (EUR)	31/03/2015	4,225		
	30/09/2014 EUR	7,704.36		30/09/2014	4,913		
	30/09/2013 EUR	6,894.24		30/09/2013	8,558		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015 EUR	354.52	<b>Dividendy</b>	Distribution N (EUR)	15/12/2014 EUR	2.80	
	30/09/2014 EUR	320.86			Distribution N (EUR)	16/12/2013 EUR	1.35
	30/09/2013 EUR	290.12				Distribution P (EUR)	15/12/2014 EUR
Capitalisation S (EUR)	31/03/2015 EUR	-	Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	1.35		
	30/09/2014 EUR	7,696.71		Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	1.95	
	30/09/2013 EUR	6,890.21					
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015 EUR	342.24	<b>Poplatek za správu v %*</b>	Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	0.81%	
	30/09/2014 EUR	310.60			Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	1.84%
	30/09/2013 EUR	282.25				Capitalisation S (EUR)	31/03/2015
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2015 EUR	-	Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	2.35%		
	30/09/2014 EUR	7,217.86		Capitalisation Z (EUR)	31/03/2015	0.21%	
	30/09/2013 EUR	6,420.30			Distribution N (EUR)	31/03/2015	1.00%
Distribution N (EUR)	31/03/2015 EUR	170.15	Distribution P (EUR)	31/03/2015		1.84%	
	30/09/2014 EUR	156.46		<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2015	244.37%	
	30/09/2013 EUR	-					
Distribution P (EUR)	31/03/2015 EUR	169.64					
	30/09/2014 EUR	155.34					
	30/09/2013 EUR	141.79					
<b>Počet akcií</b>							
Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	53,957					
	30/09/2014	73,155					
	30/09/2013	60,440					
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	35,787					
	30/09/2014	139,235					
	30/09/2013	189,843					
Capitalisation S (EUR)	31/03/2015	-					
	30/09/2014	835					
	30/09/2013	800					
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	36,034					
	30/09/2014	40,256					
	30/09/2013	42,028					
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2015	-					
	30/09/2014	5,199					
	30/09/2013	3,778					

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

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) 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 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>468,869,972.56</b>
Akcie		468,869,972.56
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>106,217.40</b>
Opční listy a práva odběru		106,217.40
<b>Hotovost v bance</b>		<b>28,372,004.07</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>1,501,492.23</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>498,849,686.26</b>
Běžná pasiva	4,12	(4,321,836.45)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(4,321,836.45)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>494,527,849.81</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Europe Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Velká Británie</b>				
302,224	BHP BILLITON PLC	GBP	6,155,381.81	1.24
2,118,333	BP PLC	GBP	12,786,548.52	2.59
3,464,756	CENTRICA PLC	GBP	12,116,273.94	2.45
711,690	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	15,208,145.55	3.07
2,219,081	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	17,606,010.42	3.55
2,014,824	J SAINSBURY PLC	GBP	7,218,517.61	1.46
635,259	JOHN WOOD GROUP PLC	GBP	5,575,713.62	1.13
1,924,449	KINGFISHER PLC	GBP	10,123,975.77	2.05
1,821,905	MITIE GROUP PLC	GBP	6,950,414.69	1.41
377,244	PETROFAC LTD	GBP	4,969,253.46	1.00
654,355	REXAM PLC	GBP	5,236,823.01	1.06
158,735	RIO TINTO PLC	GBP	6,081,935.77	1.23
675,600	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	GBP	8,899,353.31	1.80
1,510,296	ROYAL MAIL PLC	GBP	9,151,842.23	1.85
1,259,133	RSA INSURANCE GROUP PLC	GBP	7,325,317.27	1.48
2,236,425	SPIRENT COMMUNICATIONS PLC	GBP	2,697,091.50	0.55
3,893,018	VODAFONE GROUP PLC	GBP	11,862,396.11	2.40
200,843	WEIR GROUP PLC/THE	GBP	4,722,118.93	0.95
			<b>154,687,113.52</b>	<b>31.27</b>
<b>Švýcarsko</b>				
319,928	CREDIT SUISSE GROUP AG	CHF	8,029,050.82	1.62
151,975	JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	7,103,594.50	1.44
247,004	NESTLE SA	CHF	17,379,703.36	3.51
48,041	ROCHE HOLDING AG	CHF	12,346,707.69	2.50
4,136	SGS SA	CHF	7,374,554.47	1.49
32,330	SYNGENTA AG	CHF	10,249,016.98	2.07
			<b>62,482,627.82</b>	<b>12.63</b>
<b>Německo</b>				
643,021	AIXTRON SE	EUR	4,519,794.61	0.91
66,102	ALLIANZ SE	EUR	10,698,608.70	2.16
384,188	DEUTSCHE BANK AG	EUR	12,432,323.68	2.51
727,727	E.ON SE	EUR	10,104,489.40	2.04
204,928	SAP SE	EUR	13,838,787.84	2.81
10,114	VOLKSWAGEN AG	EUR	2,506,754.90	0.51
			<b>54,100,759.13</b>	<b>10.94</b>
<b>Francie</b>				
263,291	BNP PARIBAS SA	EUR	14,894,371.87	3.01
112,971	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	9,323,496.63	1.89
119,151	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	4,872,680.15	0.99
526,247	GDF SUEZ	EUR	9,685,576.04	1.96
143,358	SANOFI	EUR	13,178,900.94	2.66
			<b>51,955,025.63</b>	<b>10.51</b>
<b>Nizozemsko</b>				
1,050,629	BINCKBANK NV	EUR	7,962,717.19	1.61
985,481	CNH INDUSTRIAL NV	EUR	7,509,365.22	1.52
1,047,465	ING GROEP NV	EUR	14,292,659.93	2.90
152,666	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	7,934,052.02	1.60
254,465	ROYAL DUTCH SHELL PLC	EUR	7,083,033.28	1.43
			<b>44,781,827.64</b>	<b>9.06</b>
<b>Švédsko</b>				
184,707	ELECTROLUX AB	SEK	4,929,652.01	1.00

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
473,292	SVENSKA CELLULOSA AB SCA	SEK	10,153,399.47	2.05
165,764	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON	SEK	1,940,009.88	0.39
			<b>17,023,061.36</b>	<b>3.44</b>
<b>Rakousko</b>				
91,359	LENZING AG	EUR	5,720,900.58	1.16
332,841	OMV AG	EUR	8,507,415.96	1.72
			<b>14,228,316.54</b>	<b>2.88</b>
<b>Itálie</b>				
4,273,601	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	13,530,220.77	2.74
			<b>13,530,220.77</b>	<b>2.74</b>
<b>Portugalsko</b>				
1,008,500	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	10,150,552.50	2.05
			<b>10,150,552.50</b>	<b>2.05</b>
<b>Dánsko</b>				
1,479,271	TDC A/S	DKK	9,860,824.44	1.99
			<b>9,860,824.44</b>	<b>1.99</b>
<b>Španělsko</b>				
708,116	TELEFONICA SA	EUR	9,389,618.16	1.90
			<b>9,389,618.16</b>	<b>1.90</b>
<b>Jersey</b>				
1,212,472	UBM PLC	GBP	8,865,501.29	1.79
			<b>8,865,501.29</b>	<b>1.79</b>
<b>Irsko</b>				
293,178	CRH PLC	EUR	7,103,702.94	1.44
			<b>7,103,702.94</b>	<b>1.44</b>
<b>Belgie</b>				
164,233	AGEAS	EUR	5,486,203.37	1.11
			<b>5,486,203.37</b>	<b>1.11</b>
<b>Lucembursko</b>				
595,398	ARCELORMITTAL	EUR	5,224,617.45	1.06
			<b>5,224,617.45</b>	<b>1.06</b>
			<b>468,869,972.56</b>	<b>94.81</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>468,869,972.56</b>	<b>94.81</b>

### Finanční deriváty k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR
<b>Práva odběru</b>			
708,116	TELEFONICA SA 12/04/2015	EUR	106,217.40
			<b>106,217.40</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>106,217.40</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Europe Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		%
		ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>468,869,972.56</b>	<b>94.81</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>106,217.40</b>	<b>0.02</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>28,372,004.07</b>	<b>5.74</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(2,820,344.22)</b>	<b>(0.57)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>494,527,849.81</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Europe Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 EUR	154,136,048.07
	30/09/2014 EUR	126,655,352.85
	30/09/2013 EUR	-
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2015 EUR	6,195.13
	30/09/2014 EUR	5,276.15
	30/09/2013 EUR	-
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015 EUR	306.76
	30/09/2014 EUR	262.61
	30/09/2013 EUR	-
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2015 EUR	6,518.90
	30/09/2014 EUR	5,532.04
	30/09/2013 EUR	-
<b>Počet akcií</b>		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	7
	30/09/2014	7
	30/09/2013	-
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	29
	30/09/2014	29
	30/09/2013	-
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2015	23,636
	30/09/2014	22,887
	30/09/2013	-
<b>Poplatek za správu v %*</b>		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	0.81%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	1.85%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2015	0.09%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2015	42.15%

\* 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 Europe Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>151,145,705.83</b>
Akcie		151,145,705.83
<b>Hotovost v bance</b>		<b>2,535,059.52</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>826,605.21</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>154,507,370.56</b>
Běžná pasiva	4,12	(371,322.49)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(371,322.49)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>154,136,048.07</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Europe Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>					221,702	ING GROEP NV	EUR	3,025,123.79	1.96
					588,815	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	1,860,066.59	1.21
					81,454	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	2,152,421.95	1.40
					130,583	REED ELSEVIER NV	EUR	3,028,219.77	1.96
					86,841	UNILEVER NV	EUR	3,379,417.52	2.20
								<b>17,229,305.57</b>	<b>11.18</b>
<b>Akcie</b>					<b>Dánsko</b>				
<b>Velká Británie</b>					78,221	NOVO NORDISK A/S	DKK	3,894,955.00	2.52
261,201	AVIVA PLC	GBP	1,949,595.45	1.26	17,205	TRYG A/S	DKK	1,889,597.92	1.23
128,156	BG GROUP PLC	GBP	1,468,484.55	0.95				<b>5,784,552.92</b>	<b>3.75</b>
110,656	BHP BILLITON PLC	GBP	2,253,725.48	1.46	<b>Irsko</b>				
105,311	COMPASS GROUP PLC	GBP	1,705,993.04	1.11	110,413	EXPERIAN PLC	GBP	1,704,705.22	1.11
93,968	DIAGEO PLC	GBP	2,415,194.29	1.57	13,378	KERRY GROUP PLC	EUR	834,385.86	0.54
297,404	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	2,359,579.45	1.53	28,406	SHIRE PLC	GBP	2,106,472.12	1.36
66,500	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	1,151,724.55	0.75				<b>4,645,563.20</b>	<b>3.01</b>
250,175	NATIONAL GRID PLC	GBP	2,990,096.99	1.94	<b>Švédsko</b>				
21,757	NEXT PLC	GBP	2,112,619.32	1.37	43,982	ASSA ABLOY AB	SEK	2,440,745.71	1.59
131,043	PRUDENTIAL PLC	GBP	3,028,489.05	1.97	44,803	LUNDIN PETROLEUM AB	SEK	571,270.02	0.37
45,525	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	3,649,672.16	2.38	26,505	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	SEK	1,114,029.41	0.72
54,718	ROYAL DUTCH SHELL PLC	GBP	1,587,517.64	1.03				<b>4,126,045.14</b>	<b>2.68</b>
83,229	ROYAL DUTCH SHELL PLC	GBP	2,310,012.30	1.50	<b>Itálie</b>				
128,383	SSE PLC	GBP	2,658,246.44	1.72	62,763	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	1,149,190.53	0.75
796,702	VODAFONE GROUP PLC	GBP	2,427,626.77	1.57	778,541	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	2,464,860.81	1.59
			<b>34,068,577.48</b>	<b>22.11</b>				<b>3,614,051.34</b>	<b>2.34</b>
<b>Švýcarsko</b>					<b>Španělsko</b>				
22,159	ACTELION LTD	CHF	2,391,833.04	1.55	103,832	INDITEX SA	EUR	3,102,500.16	2.01
100,144	NESTLE SA	CHF	7,046,335.33	4.58				<b>3,102,500.16</b>	<b>2.01</b>
93,349	NOVARTIS AG	CHF	8,604,017.24	5.59	<b>Rakousko</b>				
3,100	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	863,276.95	0.56	38,898	AMS AG	CHF	1,739,487.18	1.13
11,523	ROCHE HOLDING AG	CHF	2,961,451.94	1.92	20,707	LENZING AG	EUR	1,296,672.34	0.84
5,080	SWISSCOM AG	CHF	2,748,969.82	1.78				<b>3,036,159.52</b>	<b>1.97</b>
			<b>24,615,884.32</b>	<b>15.98</b>	<b>Jersey</b>				
<b>Německo</b>					128,450	WPP PLC	GBP	2,718,223.77	1.76
21,741	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	2,531,739.45	1.64				<b>2,718,223.77</b>	<b>1.76</b>
5,736	CONTINENTAL AG	EUR	1,263,640.80	0.82	<b>Norsko</b>				
19,773	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1,503,934.38	0.98	121,847	STATOIL ASA	NOK	2,010,259.90	1.30
64,621	DEUTSCHE WOHNEN AG	EUR	1,540,564.64	1.00				<b>2,010,259.90</b>	<b>1.30</b>
45,821	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	2,547,189.39	1.65	<b>Finsko</b>				
46,847	GEA GROUP AG	EUR	2,109,988.88	1.37	42,670	SAMPO OYJ	EUR	2,006,343.40	1.30
23,864	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	2,614,301.20	1.70				<b>2,006,343.40</b>	<b>1.30</b>
10,945	LINDE AG	EUR	2,075,719.25	1.35	<b>Spojené státy americké</b>				
56,132	SAP SE	EUR	3,790,593.96	2.45	39,215	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	1,788,773.60	1.16
30,636	SYMRISE AG	EUR	1,802,622.24	1.17				<b>1,788,773.60</b>	<b>1.16</b>
			<b>21,780,294.19</b>	<b>14.13</b>	<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>				
<b>Francie</b>								<b>151,145,705.83</b>	<b>98.06</b>
109,703	AXA SA	EUR	2,573,083.87	1.67				<b>151,145,705.83</b>	<b>98.06</b>
53,302	BNP PARIBAS SA	EUR	3,015,294.14	1.95					
34,098	CAP GEMINI SA	EUR	2,604,064.26	1.69					
21,981	DASSAULT SYSTEMES	EUR	1,387,880.34	0.90					
35,275	EDENRED	EUR	818,909.13	0.53					
19,621	FAURECIA	EUR	798,574.70	0.52					
11,496	KERING	EUR	2,089,972.80	1.36					
14,290	L'OREAL SA	EUR	2,448,591.50	1.59					
10,256	PERNOD RICARD SA	EUR	1,129,698.40	0.73					
25,226	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	1,811,983.58	1.18					
7,732	UNIBAIL-RODAMCO SE	EUR	1,941,118.60	1.26					
			<b>20,619,171.32</b>	<b>13.38</b>					
<b>Nizozemsko</b>									
79,898	ARCADIS NV	EUR	2,390,548.16	1.55					
14,701	ASML HOLDING NV	EUR	1,393,507.79	0.90					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Europe Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		%
		ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>151,145,705.83</b>	<b>98.06</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>2,535,059.52</b>	<b>1.64</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>455,282.72</b>	<b>0.30</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>154,136,048.07</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest European Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 EUR	200,758,011.47	<b>Dividendy</b>			
	30/09/2014 EUR	215,446,238.53		Distribution P (EUR)	15/12/2014 EUR	0.90
	30/09/2013 EUR	214,171,158.12		Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	0.45
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	0.45	
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2015 EUR	63.06	<b>Poplatek za správu v %*</b>		
		30/09/2014 EUR	54.47		Capitalisation I (EUR)	31/03/2015
	30/09/2013 EUR	48.16	Capitalisation N (EUR)		31/03/2015	0.98%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2015 EUR	59.40	Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	1.64%	
	30/09/2014 EUR	51.39	Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	2.15%	
	30/09/2013 EUR	-	Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2015	2.15%	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015 EUR	58.83	Distribution P (EUR)	31/03/2015	1.65%	
	30/09/2014 EUR	51.06	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2015	33.13%	
	30/09/2013 EUR	45.58				
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015 EUR	54.60				
	30/09/2014 EUR	47.52				
	30/09/2013 EUR	42.63				
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2015 CZK	13,203.15				
	30/09/2014 CZK	11,519.21				
	30/09/2013 CZK	10,362.52				
Distribution P (EUR)	31/03/2015 EUR	41.63				
	30/09/2014 EUR	37.09				
	30/09/2013 EUR	33.55				
<b>Počet akcií</b>						
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	566,850			
		30/09/2014	736,550			
	30/09/2013	667,981				
Capitalisation N (EUR)	31/03/2015	30,089				
	30/09/2014	29,518				
	30/09/2013	-				
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	2,303,510				
	30/09/2014	2,940,725				
	30/09/2013	3,489,875				
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	251,464				
	30/09/2014	191,648				
	30/09/2013	210,991				
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2015	5,467				
	30/09/2014	7,280				
	30/09/2013	5,618				
Distribution P (EUR)	31/03/2015	272,762				
	30/09/2014	309,901				
	30/09/2013	347,953				

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

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) 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 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>198,873,117.18</b>
Akcie		198,873,117.18
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>27,077.85</b>
Opční listy a práva odběru		27,077.85
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,743,661.52</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>17,716,582.92</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>218,360,439.47</b>
Běžná pasiva	4,12	(17,581,277.81)
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>(21,150.19)</b>
Měnové forwardy		(21,150.19)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(17,602,428.00)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>200,758,011.47</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest European Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Velká Británie</b>				
338,809	AVIVA PLC	GBP	2,528,858.94	1.26
930,352	BARCLAYS PLC	GBP	3,119,708.38	1.55
218,977	BG GROUP PLC	GBP	2,509,163.37	1.25
383,671	BT GROUP PLC	GBP	2,322,784.89	1.16
99,488	CAPITA PLC	GBP	1,534,655.15	0.76
64,963	CARNIVAL PLC	GBP	2,959,573.86	1.47
56,139	CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	2,125,360.53	1.06
694,969	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	5,513,828.23	2.74
92,132	IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	GBP	3,773,271.52	1.88
178,225	PRUDENTIAL PLC	GBP	4,118,895.79	2.05
119,243	RIO TINTO PLC	GBP	4,568,798.74	2.28
189,326	ROYAL DUTCH SHELL PLC	GBP	5,254,723.58	2.62
67,096	SABMILLER PLC	GBP	3,283,037.17	1.64
581,163	SPIRENT COMMUNICATIONS PLC	GBP	700,872.96	0.35
114,475	SSE PLC	GBP	2,370,273.02	1.18
1,293,175	VODAFONE GROUP PLC	GBP	3,940,427.22	1.96
			<b>50,624,233.35</b>	<b>25.21</b>
<b>Německo</b>				
23,576	ALLIANZ SE	EUR	3,815,775.60	1.90
28,520	BAYER AG	EUR	3,991,374.00	1.99
14,484	CONTINENTAL AG	EUR	3,190,825.20	1.59
75,690	DAIMLER AG	EUR	6,791,663.70	3.37
87,341	DEUTSCHE POST AG	EUR	2,541,186.40	1.27
33,540	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	1,864,488.60	0.93
38,182	GEA GROUP AG	EUR	1,719,717.28	0.86
43,654	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	4,782,295.70	2.38
38,304	SAP SE	EUR	2,586,669.12	1.29
38,806	SIEMENS AG	EUR	3,907,764.20	1.95
59,253	STROEER MEDIA SE	EUR	1,889,281.91	0.94
24,804	SYMRISE AG	EUR	1,459,467.36	0.73
14,194	VOLKSWAGEN AG	EUR	3,517,982.90	1.75
			<b>42,058,491.97</b>	<b>20.95</b>
<b>Francie</b>				
204,423	AXA SA	EUR	4,794,741.47	2.39
93,071	BNP PARIBAS SA	EUR	5,265,026.47	2.62
114,977	GDF SUEZ	EUR	2,116,151.69	1.05
19,764	L'OREAL SA	EUR	3,386,561.40	1.69
25,200	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	4,136,580.00	2.06
33,837	PERNOD RICARD SA	EUR	3,727,145.55	1.86
38,072	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	2,754,509.20	1.37
33,054	TECHNIP SA	EUR	1,863,253.98	0.93
77,196	TOTAL SA	EUR	3,572,244.90	1.78
			<b>31,616,214.66</b>	<b>15.75</b>
<b>Švýcarsko</b>				
146,457	ABB LTD	CHF	2,896,354.22	1.44
10,579	ACTELION LTD	CHF	1,141,892.76	0.57
120,334	CREDIT SUISSE GROUP AG	CHF	3,019,953.87	1.50
96,175	NESTLE SA	CHF	6,767,068.43	3.37
83,758	NOVARTIS AG	CHF	7,720,010.67	3.85
21,386	ROCHE HOLDING AG	CHF	5,496,277.98	2.74
3,629	SWATCH GROUP AG/THE	CHF	1,433,612.89	0.71

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
22,246	SWISS RE AG	CHF	2,006,706.56	1.00
			<b>30,481,877.38</b>	<b>15.18</b>
<b>Nizozemsko</b>				
49,502	AIRBUS GROUP NV	EUR	2,991,900.88	1.49
37,362	ASM INTERNATIONAL NV	EUR	1,608,434.10	0.80
32,811	ASML HOLDING NV	EUR	3,110,154.69	1.55
147,810	BINCKBANK NV	EUR	1,120,251.99	0.56
333,979	ING GROEP NV	EUR	4,557,143.46	2.27
			<b>13,387,885.12</b>	<b>6.67</b>
<b>Itálie</b>				
593,700	ENEL SPA	EUR	2,500,664.40	1.24
59,163	PRYSMIAN SPA	EUR	1,135,337.97	0.57
391,742	UNICREDIT SPA	EUR	2,479,726.86	1.24
			<b>6,115,729.23</b>	<b>3.05</b>
<b>Dánsko</b>				
1,076	AP MOELLER - MAERSK A/S	DKK	2,094,174.27	1.04
79,443	NOVO NORDISK A/S	DKK	3,955,803.56	1.97
			<b>6,049,977.83</b>	<b>3.01</b>
<b>Španělsko</b>				
515,864	BANCO SANTANDER SA	EUR	3,619,817.69	1.81
180,519	TELEFONICA SA	EUR	2,393,681.94	1.19
			<b>6,013,499.63</b>	<b>3.00</b>
<b>Švédsko</b>				
126,492	BOLIDEN AB	SEK	2,340,767.72	1.17
241,799	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON	SEK	2,829,881.34	1.41
			<b>5,170,649.06</b>	<b>2.58</b>
<b>Jersey</b>				
143,842	WPP PLC	GBP	3,043,945.07	1.52
			<b>3,043,945.07</b>	<b>1.52</b>
<b>Portugalsko</b>				
233,810	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	2,353,297.65	1.17
			<b>2,353,297.65</b>	<b>1.17</b>
<b>Finsko</b>				
100,063	FORTUM OYJ	EUR	1,957,232.28	0.97
			<b>1,957,232.28</b>	<b>0.97</b>
<b>Belgie</b>				
2,263	AGEAS	EUR	2.26	0.00
80,686	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	EUR	80.69	0.00
998	GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	EUR	1.00	0.00
			<b>83.95</b>	<b>0.00</b>
			<b>198,873,117.18</b>	<b>99.06</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>198,873,117.18</b>	<b>99.06</b>

### Finanční deriváty k 31/03/2015

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
<b>Měnové forwardy</b>						
136,477.59	EUR	3,729,752.83	CZK	15/04/15	136,477.59	1,128.88

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest European Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční deriváty k 31/03/2015

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
77,121,241.64 CZK	2,820,925.80 EUR	15/04/15	2,820,925.80	(22,279.07)
			<b>2,957,403.39</b>	<b>(21,150.19)</b>
Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	
<b>Práva odběru</b>				
180,519	TELEFONICA SA 12/04/2015	EUR	27,077.85	
			<b>27,077.85</b>	
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>5,927.66</b>	

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>198,873,117.18</b>	<b>99.06</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>5,927.66</b>	<b>0.00</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>1,743,661.52</b>	<b>0.87</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>135,305.11</b>	<b>0.07</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>200,758,011.47</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest European Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 EUR	403,924,561.30	<b>Počet akcií</b>		
	30/09/2014 EUR	245,794,814.14			
	30/09/2013 EUR	153,669,492.79		Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2015 2,914 30/09/2014 2,722 30/09/2013 1,533
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>					
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2015 EUR 1,210.75 30/09/2014 EUR 939.12 30/09/2013 EUR 798.89		Capitalisation Z (EUR)	31/03/2015 - 30/09/2014 - 30/09/2013 -
	Capitalisation N (EUR)	31/03/2015 EUR 1,118.83 30/09/2014 EUR 868.68 30/09/2013 EUR -		Distribution I (EUR)	31/03/2015 6,984 30/09/2014 5,986 30/09/2013 3,657
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015 EUR 1,105.94 30/09/2014 EUR 862.31 30/09/2013 EUR 741.23		Distribution P (EUR)	31/03/2015 4,224 30/09/2014 3,986 30/09/2013 4,087	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015 EUR 1,029.28 30/09/2014 EUR 804.51 30/09/2013 EUR 695.00		<b>Dividendy</b>		
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2015 CZK 26,552.69 30/09/2014 CZK 20,796.14 30/09/2013 CZK 18,041.69		Distribution I (EUR)	15/12/2014 EUR 259.00	
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2015 EUR - 30/09/2014 EUR - 30/09/2013 EUR -		Distribution I (EUR)	16/12/2013 EUR 147.95	
Distribution I (EUR)	31/03/2015 EUR 8,029.54 30/09/2014 EUR 6,478.81 30/09/2013 EUR 5,659.16		Distribution P (EUR)	15/12/2014 EUR 99.00	
Distribution P (EUR)	31/03/2015 EUR 3,051.95 30/09/2014 EUR 2,475.65 30/09/2013 EUR 2,163.01		Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR 35.05	
<b>Počet akcií</b>			Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR 21.00	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2015 159,177 30/09/2014 103,487 30/09/2013 71,480		<b>Poplatek za správu v %*</b>		
Capitalisation N (EUR)	31/03/2015 973 30/09/2014 676 30/09/2013 -		Capitalisation I (EUR)	31/03/2015 0.81%	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015 115,957 30/09/2014 102,896 30/09/2013 79,409		Capitalisation N (EUR)	31/03/2015 1.00%	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015 9,805 30/09/2014 10,672 30/09/2013 10,204		Capitalisation P (EUR)	31/03/2015 1.85%	
			Capitalisation X (EUR)	31/03/2015 2.35%	
			Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2015 2.35%	
			Distribution I (EUR)	31/03/2015 0.81%	
			Distribution P (EUR)	31/03/2015 1.85%	
			<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2015 34.60%	

\* 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 European Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>402,604,237.19</b>
Akcie		402,604,237.19
<b>Hotovost v bance</b>		<b>2,301,159.65</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>4,824,028.55</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>409,729,425.39</b>
Běžná pasiva	4,12	(5,780,749.48)
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>(24,114.61)</b>
Měnové forwardy		(24,114.61)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(5,804,864.09)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>403,924,561.30</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest European Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Francie</b>				
13,687	FONCIERE DES REGIONS	EUR	1,228,408.25	0.30
173,000	FONCIERE DES REGIONS	EUR	15,945,410.00	3.95
131,000	GECINA SA	EUR	16,486,350.00	4.08
191,000	ICADE	EUR	16,055,460.00	3.97
748,000	KLEPIERRE	EUR	34,176,120.00	8.46
152,000	UNIBAIL-RODAMCO SE	EUR	38,159,600.00	9.46
			<b>122,051,348.25</b>	<b>30.22</b>
<b>Německo</b>				
1,130,000	DEUTSCHE ANNINGTON IMMOBILIEN SE	EUR	35,482,000.00	8.78
350,000	DEUTSCHE EUROSHOP AG	EUR	16,194,500.00	4.01
1,505,000	DEUTSCHE WOHNEN AG	EUR	35,879,200.00	8.89
249,000	LEG IMMOBILIEN AG	EUR	18,393,630.00	4.55
			<b>105,949,330.00</b>	<b>26.23</b>
<b>Velká Británie</b>				
1,740,000	BRITISH LAND CO PLC/THE	GBP	20,022,089.47	4.96
299,000	DERWENT LONDON PLC	GBP	14,150,795.39	3.50
3,000,000	INTU PROPERTIES PLC	GBP	14,430,334.75	3.57
1,170,000	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	20,263,424.38	5.02
1,080,000	SHAFTESBURY PLC	GBP	12,397,647.94	3.07
			<b>81,264,291.93</b>	<b>20.12</b>
<b>Švýcarsko</b>				
163,000	PSP SWISS PROPERTY AG	CHF	14,320,638.67	3.55
245,000	SWISS PRIME SITE AG	CHF	19,845,639.89	4.91
			<b>34,166,278.56</b>	<b>8.46</b>
<b>Švédsko</b>				
1,460,000	FABEGE AB	SEK	19,514,523.12	4.83
800,000	HUFVUDSTADEN AB	SEK	10,217,841.79	2.53
			<b>29,732,364.91</b>	<b>7.36</b>
<b>Rakousko</b>				
4,400,000	IMMOFINANZ AG	EUR	12,042,800.00	2.98
			<b>12,042,800.00</b>	<b>2.98</b>
<b>Nizozemsko</b>				
240,000	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	EUR	10,237,200.00	2.53
			<b>10,237,200.00</b>	<b>2.53</b>
<b>Španělsko</b>				
490,000	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	6,213,200.00	1.54
			<b>6,213,200.00</b>	<b>1.54</b>
<b>Polsko</b>				
150,879	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOSCI SA	PLN	947,423.54	0.23
			<b>947,423.54</b>	<b>0.23</b>
			<b>402,604,237.19</b>	<b>99.67</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>402,604,237.19</b>	<b>99.67</b>

### Finanční deriváty k 31/03/2015

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Měnové forwardy</b>				
370,793.06 EUR	10,189,005.20 CZK	15/04/15	370,793.06	1,045.04
88,593,656.40 CZK	3,240,127.94 EUR	15/04/15	3,240,127.94	(25,159.65)
			<b>3,610,921.00</b>	<b>(24,114.61)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>(24,114.61)</b>	<b>(24,114.61)</b>

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>402,604,237.19</b>	<b>99.67</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(24,114.61)</b>	<b>(0.01)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>2,301,159.65</b>	<b>0.57</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(956,720.93)</b>	<b>(0.23)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>403,924,561.30</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 EUR	597,899,567.26	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2014 EUR	-				
	30/09/2013 EUR	-		Distribution P (EUR)	31/03/2015	1,021
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				30/09/2014	-	
				30/09/2013	-	
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2015 EUR	6,307.14	Distribution X (EUR)	31/03/2015	24,735
	30/09/2014 EUR	-		30/09/2014	-	
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	-	
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2015 PLN	23,646.54	<b>Dividendy</b>			
	30/09/2014 PLN	-		Distribution P (EUR)	15/12/2014 EUR	4.15
	30/09/2013 PLN	-		Distribution X (EUR)	15/12/2014 EUR	4.20
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015 EUR	284.52	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
	30/09/2014 EUR	-		Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	0.71%
	30/09/2013 EUR	-		Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2015	0.71%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015 EUR	288.88	Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	1.30%	
	30/09/2014 EUR	-	Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	1.80%	
	30/09/2013 EUR	-	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2015	0.11%	
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2015 EUR	6,805.09	Distribution P (EUR)	31/03/2015	1.30%	
	30/09/2014 EUR	-	Distribution X (EUR)	31/03/2015	1.80%	
	30/09/2013 EUR	-	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2015	(72.89%)	
Distribution P (EUR)	31/03/2015 EUR	279.93				
	30/09/2014 EUR	-				
	30/09/2013 EUR	-				
Distribution X (EUR)	31/03/2015 EUR	283.09				
	30/09/2014 EUR	-				
	30/09/2013 EUR	-				
<b>Počet akcií</b>						
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	6,467			
	30/09/2014	-				
	30/09/2013	-				
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2015	24,308				
	30/09/2014	-				
	30/09/2013	-				
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	1,037				
	30/09/2014	-				
	30/09/2013	-				
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	40,039				
	30/09/2014	-				
	30/09/2013	-				
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2015	58,309				
	30/09/2014	-				
	30/09/2013	-				

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

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

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

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

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

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

## ING (L) - Invest First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>508,070,317.50</b>
Akcie		101,357,398.81
Subjekty kolektivního investování		28,734,896.08
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		377,978,022.61
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>2,839,870.38</b>
Měnové forwardy		2,839,870.38
<b>Hotovost v bance</b>		<b>59,514,063.92</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>20,889,175.00</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>15,501,790.57</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>606,815,217.37</b>
Běžná pasiva	4,12	(8,500,821.00)
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>(414,829.11)</b>
Futures		(414,829.11)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(8,915,650.11)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>597,899,567.26</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## ING (L) - Invest First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>					17,600	SOFTBANK CORP	JPY	953,792.88	0.16
					31,600	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	1,128,944.25	0.19
					29,300	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	1,907,010.45	0.32
								<b>8,567,719.25</b>	<b>1.43</b>
<b>Akcie</b>					<b>Nizozemsko</b>				
<b>Spojené státy americké</b>					73,964	ING GROEP NV	EUR	1,009,238.78	0.17
22,727	ABBVIE INC	USD	1,238,769.63	0.21	17,324	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	900,328.28	0.15
10,577	AMERICAN AIRLINES GROUP INC	USD	519,789.63	0.09	52,560	ROYAL DUTCH SHELL PLC	EUR	1,463,007.60	0.24
9,411	AMGEN INC	USD	1,400,696.79	0.23	27,838	SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING NV	USD	1,489,099.72	0.25
18,981	APPLE INC	USD	2,199,074.33	0.36	80,496	UNILEVER NV	EUR	3,132,501.84	0.53
39,416	BARRICK GOLD CORP	USD	402,234.04	0.07				<b>7,994,176.22</b>	<b>1.34</b>
1,716	BIOGEN INC	USD	674,640.45	0.11	<b>Švýcarsko</b>				
22,045	BLACKSTONE GROUP LP/THE	USD	798,258.89	0.13	7,727	ACTELION LTD	CHF	834,049.10	0.14
16,652	BORGWARNER INC	USD	937,721.56	0.16	17,924	JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	837,801.14	0.14
10,852	CELGENE CORP	USD	1,164,821.75	0.19	33,953	NOVARTIS AG	CHF	3,129,462.52	0.52
75,821	CITIGROUP INC	USD	3,637,148.90	0.60	1,814	SYNGENTA AG	CHF	575,060.84	0.10
11,059	DELTA AIR LINES INC	USD	462,954.04	0.08				<b>5,376,373.60</b>	<b>0.90</b>
47,939	EMC CORP/MA	USD	1,140,894.64	0.19	<b>Francie</b>				
10,299	EOG RESOURCES INC	USD	879,250.75	0.15	3,158	CHRISTIAN DIOR SE	EUR	555,018.50	0.09
4,335	EQUINIX INC	USD	939,855.45	0.16	11,567	CRITEO SA	USD	425,415.74	0.07
18,348	ESTEE LAUDER COS INC/THE	USD	1,420,688.72	0.24	1,689	HERMES INTERNATIONAL	EUR	554,667.60	0.09
26,946	EXXON MOBIL CORP	USD	2,132,597.77	0.35	5,011	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	822,555.65	0.14
16,744	FREEMPORT-MCMORAN INC	USD	295,436.50	0.05	11,122	VINCI SA	EUR	592,024.06	0.10
92,276	GENERAL ELECTRIC CO	USD	2,131,627.15	0.36				<b>2,949,681.55</b>	<b>0.49</b>
11,735	GILEAD SCIENCES INC	USD	1,072,211.87	0.18	<b>Hongkong</b>				
48,399	GOLDCORP INC	USD	816,564.13	0.14	307,000	BELLE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	332,927.18	0.06
451	GOOGLE INC	USD	232,932.68	0.04	230,000	CHINA RESOURCES ENTERPRISE LTD	HKD	419,850.39	0.07
4,065	GOOGLE INC	USD	2,074,134.08	0.35	219,000	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	HKD	925,784.51	0.15
10,618	INFORMATICA CORP	USD	433,568.33	0.07	428,000	GUANGDONG INVESTMENT LTD	HKD	524,284.57	0.09
71,265	KBR INC	USD	960,816.76	0.16	2,410,400	HENGDELI HOLDINGS LTD	HKD	416,845.14	0.07
27,629	LAS VEGAS SANDS CORP	USD	1,415,921.94	0.24				<b>2,619,691.79</b>	<b>0.44</b>
17,842	MONSANTO CO	USD	1,869,589.09	0.31	<b>Indonésie</b>				
19,596	MOSAIC CO/THE	USD	840,402.01	0.14	1,355,244	AKR CORPORINDO TBK PT	IDR	494,612.82	0.08
30,402	NUANCE COMMUNICATIONS INC	USD	406,209.22	0.07	720,199	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	IDR	639,804.18	0.11
13,248	OASIS PETROLEUM INC	USD	175,406.48	0.03	3,532,500	LIPPO KARAWACI TBK PT	IDR	339,601.77	0.06
62,043	PFIZER INC	USD	2,009,754.16	0.34	830,500	MITRA ADIPERKASA TBK PT	IDR	310,493.81	0.05
954	PRICELINE GROUP INC/THE	USD	1,034,077.37	0.17	14,144,500	PAKUWON JATI TBK PT	IDR	518,738.92	0.09
17,656	QUANTA SERVICES INC	USD	469,018.32	0.08				<b>2,303,251.50</b>	<b>0.39</b>
9,820	SCHLUMBERGER LTD	USD	762,924.39	0.13	<b>Německo</b>				
11,881	SM ENERGY CO	USD	571,703.99	0.10	135,282	AIXTRON SE	EUR	950,897.18	0.16
16,929	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	2,117,543.63	0.35	32,637	DEUTSCHE BANK AG	EUR	1,056,133.32	0.18
12,573	UNIVERSAL DISPLAY CORP	USD	547,288.41	0.09				<b>2,007,030.50</b>	<b>0.34</b>
26,495	VEECO INSTRUMENTS INC	USD	753,652.00	0.13	<b>Kajmanské ostrovy</b>				
13,709	VMWARE INC	USD	1,046,811.07	0.18	6,031	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	USD	467,430.58	0.08
40,853	YUM! BRANDS INC	USD	2,994,365.14	0.49	416,600	CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP LTD	HKD	415,260.37	0.07
			<b>44,981,356.06</b>	<b>7.52</b>	376,000	HKBN LTD	HKD	435,750.90	0.07
					36,534	KOLAO HOLDINGS	KRW	524,301.75	0.09
<b>Velká Británie</b>								<b>1,842,743.60</b>	<b>0.31</b>
37,201	BG GROUP PLC	GBP	426,270.28	0.07	<b>Irsko</b>				
23,589	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	1,137,428.66	0.19	5,355	ACTAVIS PLC	USD	1,483,943.30	0.25
231,660	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	1,837,971.83	0.31	19,493	WEATHERFORD INTERNATIONAL PLC	USD	223,243.85	0.04
31,639	IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	GBP	1,295,777.12	0.22				<b>1,707,187.15</b>	<b>0.29</b>
23,819	RIO TINTO PLC	GBP	912,625.62	0.15	<b>Kajmanské ostrovy</b>				
231,559	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	3,499,905.84	0.59	6,031	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	USD	467,430.58	0.08
149,855	TELECITY GROUP PLC	GBP	1,812,404.78	0.30	416,600	CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP LTD	HKD	415,260.37	0.07
			<b>10,922,384.13</b>	<b>1.83</b>	376,000	HKBN LTD	HKD	435,750.90	0.07
<b>Japonsko</b>					36,534	KOLAO HOLDINGS	KRW	524,301.75	0.09
95,600	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	1,460,355.60	0.24				<b>1,842,743.60</b>	<b>0.31</b>
56,000	ITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	1,211,744.29	0.20	<b>Irsko</b>				
41,000	MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	1,123,525.75	0.19	5,355	ACTAVIS PLC	USD	1,483,943.30	0.25
168,900	RESONA HOLDINGS INC	JPY	782,346.03	0.13	19,493	WEATHERFORD INTERNATIONAL PLC	USD	223,243.85	0.04

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Čína</b>				
554,199	BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT CO LTD	HKD	505,827.53	0.08
431,658	CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION CO LTD	HKD	565,053.31	0.10
499,803	CHINA RAILWAY GROUP LTD	HKD	475,987.10	0.08
			<b>1,546,867.94</b>	<b>0.26</b>
<b>Jižní Korea</b>				
1,107	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	1,338,750.29	0.22
			<b>1,338,750.29</b>	<b>0.22</b>
<b>Dánsko</b>				
20,965	NOVO NORDISK A/S	DKK	1,043,936.18	0.17
			<b>1,043,936.18</b>	<b>0.17</b>
<b>Kanada</b>				
34,134	SUNCOR ENERGY INC	CAD	928,745.64	0.16
			<b>928,745.64</b>	<b>0.16</b>
<b>Brazílie</b>				
60,104	HYPERMARCAS SA	BRL	344,941.11	0.05
234,841	MARFRIG GLOBAL FOODS SA	BRL	276,395.29	0.05
98,393	MRV ENGENHARIA E PARTICIPACOES SA	BRL	230,173.38	0.04
			<b>851,509.78</b>	<b>0.14</b>
<b>Jižní Afrika</b>				
5,450	NASPERS LTD	ZAR	783,187.21	0.13
			<b>783,187.21</b>	<b>0.13</b>
<b>Indie</b>				
77,360	ICICI BANK LTD	USD	746,228.68	0.12
			<b>746,228.68</b>	<b>0.12</b>
<b>Itálie</b>				
89,973	UNICREDIT SPA	EUR	569,529.09	0.10
			<b>569,529.09</b>	<b>0.10</b>
<b>Filipíny</b>				
111,130	UNIVERSAL ROBINA CORP	PHP	523,152.06	0.09
			<b>523,152.06</b>	<b>0.09</b>
<b>Austrálie</b>				
25,966	TRONOX LTD	USD	491,516.55	0.08
			<b>491,516.55</b>	<b>0.08</b>
<b>Malajsie</b>				
743,900	AIRASIA BHD	MYR	445,117.70	0.07
			<b>445,117.70</b>	<b>0.07</b>
<b>Rusko</b>				
22,471	X5 RETAIL GROUP NV	USD	321,163.73	0.05
			<b>321,163.73</b>	<b>0.05</b>
<b>Kambodža</b>				
408,000	NAGACORP LTD	HKD	251,852.59	0.04
			<b>251,852.59</b>	<b>0.04</b>
<b>Tchaj-wan</b>				
76,000	TONG HSIANG ELECTRONIC INDUSTRIES LTD	TWD	244,246.02	0.04
			<b>244,246.02</b>	<b>0.04</b>
			<b>101,357,398.81</b>	<b>16.95</b>

### Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Německo</b>				
50,000,000	BUNDESobligation 1.750% 09/10/2015	EUR	50,519,001.00	8.46
2,786,305	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESobligation INFLATION LINKED BOND 0.750% 15/04/2018	EUR	2,935,428.25	0.49
9,000,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.750% 04/07/2022	EUR	10,148,040.36	1.70
8,720,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.250% 04/09/2021	EUR	10,013,176.17	1.67
11,000,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.000% 04/07/2020	EUR	12,804,220.88	2.14
5,000,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 6.250% 04/01/2024	EUR	7,715,000.15	1.29
50,000,000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 0.250% 11/09/2015	EUR	50,108,997.50	8.38
16,471,026	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.100% 15/04/2023	EUR	18,182,200.89	3.04
2,976,600	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.500% 15/04/2030	EUR	3,716,285.10	0.62
15,337,997	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 1.500% 15/04/2016	EUR	15,744,760.48	2.63
15,350,667	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 1.750% 15/04/2020	EUR	17,622,565.83	2.95
			<b>199,509,676.61</b>	<b>33.37</b>
<b>Nizozemsko</b>				
4,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.750% 15/01/2047	EUR	6,321,240.24	1.06
25,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.250% 15/07/2015	EUR	25,246,997.75	4.21
4,920,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.250% 15/07/2021	EUR	5,912,118.05	0.99
11,910,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.000% 15/07/2016	EUR	12,554,926.62	2.10
5,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 5.500% 15/01/2028	EUR	8,162,750.25	1.37
			<b>58,198,032.91</b>	<b>9.73</b>
<b>Velká Británie</b>				
8,000,000	UNITED KINGDOM GILT 1.750% 07/09/2022	GBP	11,326,319.21	1.89
8,000,000	UNITED KINGDOM GILT 1.750% 22/07/2019	GBP	11,401,402.18	1.91
2,000,000	UNITED KINGDOM GILT 5.000% 07/03/2025	GBP	3,635,089.65	0.61
			<b>26,362,811.04</b>	<b>4.41</b>
<b>Finsko</b>				
5,000,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.000% 15/04/2024	EUR	5,778,200.15	0.97
1,300,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.625% 04/07/2042	EUR	1,952,301.03	0.33
5,540,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 3.500% 15/04/2021	EUR	6,696,862.58	1.11
5,480,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 4.250% 04/07/2015	EUR	5,542,745.84	0.93
			<b>19,970,109.60</b>	<b>3.34</b>
<b>Austrálie</b>				
15,000,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.750% 21/04/2024	AUD	11,083,036.00	1.86
3,000,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.750% 21/04/2037	AUD	2,459,940.20	0.41
5,000,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 5.750% 15/07/2022	AUD	4,424,294.54	0.74
			<b>17,967,270.74</b>	<b>3.01</b>
<b>Kanada</b>				
14,000,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 2.500% 01/06/2024	CAD	11,410,204.50	1.91
7,000,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 2.750% 01/06/2022	CAD	5,761,968.01	0.96
			<b>17,172,172.51</b>	<b>2.87</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest First Class Multi Asset

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Rakousko</b>				
5,000,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.750% 20/10/2023	EUR	5,636,199.55	0.94
1,000,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.150% 20/06/2044	EUR	1,630,859.99	0.27
4,550,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.650% 20/04/2022	EUR	5,674,896.82	0.95
2,000,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 6.250% 15/07/2027	EUR	3,384,400.02	0.57
			<b>16,326,356.38</b>	<b>2.73</b>
<b>Švédsko</b>				
50,000,000	SWEDEN GOVERNMENT BOND 2.500% 12/05/2025	SEK	6,499,363.60	1.09
40,000,000	SWEDEN GOVERNMENT BOND 3.500% 01/06/2022	SEK	5,329,170.23	0.89
			<b>11,828,533.83</b>	<b>1.98</b>
<b>Dánsko</b>				
30,000,000	DENMARK GOVERNMENT BOND 1.500% 15/11/2023	DKK	4,472,626.77	0.75
40,000,000	DENMARK GOVERNMENT BOND 1.750% 15/11/2025	DKK	6,170,432.22	1.03
			<b>10,643,058.99</b>	<b>1.78</b>
			<b>377,978,022.61</b>	<b>63.22</b>

## Subjekty kolektivního investování

## otevřené podílové fondy

<b>Lucembursko</b>				
3,342	ING L INVEST GLOBAL REAL ESTATE	EUR	28,734,896.08	4.81
			<b>28,734,896.08</b>	<b>4.81</b>

<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>508,070,317.50</b>	<b>84.98</b>
--	-----------------------	--------------

## Finanční deriváty k 31/03/2015

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

## Měnové forwardy

570,270,373.94	PLN	137,938,024.85	EUR	15/04/15	137,938,024.85	2,016,855.93
33,723,706.27	EUR	35,800,000.00	USD	24/04/15	33,723,706.27	400,394.76
18,184,052.36	EUR	25,400,000.00	AUD	24/04/15	18,184,052.36	146,419.04
24,151,379.42	EUR	17,400,000.00	GBP	24/04/15	24,151,379.42	111,755.49
12,070,055.86	EUR	111,100,000.00	SEK	24/04/15	12,070,055.86	74,761.13
17,237,581.76	EUR	23,400,000.00	CAD	24/04/15	17,237,581.76	44,025.67
2,400,000.00	USD	2,193,710.89	EUR	24/04/15	2,193,710.89	40,254.13
10,706,893.10	EUR	79,800,000.00	DKK	24/04/15	10,706,893.10	19,948.92
108,862.41	EUR	14,000,000.00	JPY	24/04/15	108,862.41	161.21
2,000,000.00	AUD	1,434,991.99	EUR	24/04/15	1,434,991.99	(14,705.90)
					<b>257,749,258.91</b>	<b>2,839,870.38</b>

## Kontrakty futures na akciové indexy

429	DJ US REAL ESTATE	19/06/2015	USD	12,350,726.26	2,141.53
1,826	EURO STOXX 50	19/06/2015	EUR	66,302,060.00	227,220.00
280	FTSE 100 IDX FUT	19/06/2015	GBP	26,034,867.17	(44,507.35)
1,276	FTSE/EPRA EUROPE	19/06/2015	EUR	28,914,160.00	72,190.00
(246)	MSCI CONS STAPLES	19/06/2015	USD	6,421,218.44	(94,597.77)
178	MSCI CONSUMER DIS	19/06/2015	USD	4,043,052.89	32,202.42
165	MSCI EMERGING MARKET NT	19/06/2015	EUR	5,920,926.00	91,047.00
153	MSCI WORLD IT	19/06/2015	USD	2,296,182.40	18,961.17
(193)	MSCI WORLD UTILIT	19/06/2015	USD	3,452,345.90	(112,475.51)
124	S&P/ASX200 A-REIT	18/06/2015	AUD	2,851,155.13	(111,356.02)
107	TOPIX INDX FUTURE	11/06/2015	JPY	12,822,608.95	149,185.42
				<b>171,409,303.14</b>	<b>230,010.89</b>

## Úrokové futures

(435)	EURO-BOBL FUTURE	08/06/2015	EUR	56,302,050.00	(60,900.00)
(301)	EURO-BUND FUTURE	08/06/2015	EUR	47,786,760.00	(583,940.00)
				<b>104,088,810.00</b>	<b>(644,840.00)</b>

## Finanční deriváty celkem

2,425,041.27

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>508,070,317.50</b>	<b>84.98</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>2,425,041.27</b>	<b>0.41</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>59,514,063.92</b>	<b>9.95</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>27,890,144.57</b>	<b>4.66</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>597,899,567.26</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 EUR	54,721,101.77	<b>Poplatek za správu v %*</b>		
	30/09/2014 EUR	53,937,204.31			
	30/09/2013 EUR	-			
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation I (EUR)	31/03/2015 0.78%
				Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2015 0.78%
				Capitalisation N (EUR)	31/03/2015 0.92%
Capitalisation I (EUR)	31/03/2015 EUR	6,404.50		Capitalisation P (EUR)	31/03/2015 1.52%
	30/09/2014 EUR	5,218.72		Capitalisation X (EUR)	31/03/2015 2.32%
	30/09/2013 EUR	-		Capitalisation Z (EUR)	31/03/2015 0.09%
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2015 PLN	20,591.66	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>		31/03/2015 98.72%
	30/09/2014 PLN	-			
	30/09/2013 PLN	-			
Capitalisation N (EUR)	31/03/2015 EUR	31.98			
	30/09/2014 EUR	26.08			
	30/09/2013 EUR	-			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015 EUR	318.28			
	30/09/2014 EUR	260.29			
	30/09/2013 EUR	-			
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015 EUR	307.32			
	30/09/2014 EUR	-			
	30/09/2013 EUR	-			
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2015 EUR	6,628.01			
	30/09/2014 EUR	5,382.04			
	30/09/2013 EUR	-			
<b>Počet akcií</b>					
Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	7			
	30/09/2014	7			
	30/09/2013	-			
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2015	19			
	30/09/2014	-			
	30/09/2013	-			
Capitalisation N (EUR)	31/03/2015	8,178			
	30/09/2014	2,725			
	30/09/2013	-			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	29			
	30/09/2014	29			
	30/09/2013	-			
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	2,220			
	30/09/2014	-			
	30/09/2013	-			
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2015	8,090			
	30/09/2014	10,000			
	30/09/2013	-			

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

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

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

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

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

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

## ING (L) - Invest First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>43,067,865.85</b>
Akcie		2,965,370.11
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		40,102,495.74
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>1,302,556.72</b>
Swapy úrokového selhání		1,116,230.54
Futures		186,326.18
<b>Hotovost v bance</b>		<b>3,064,893.03</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>7,390,912.41</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>1,310,320.41</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>56,136,548.42</b>
Běžná pasiva	4,12	(1,289,646.97)
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>(125,799.68)</b>
Měnové forwardy		(125,799.68)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(1,415,446.65)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>54,721,101.77</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Jersey</b>				
534,528	ETFS COFFEE	USD	830,907.36	1.52
578,598	ETFS CORN	USD	714,897.16	1.31
58,624	ETFS NICKEL	USD	717,243.35	1.31
707,925	ETFS WHEAT	USD	702,322.24	1.28
			<b>2,965,370.11</b>	<b>5.42</b>
			<b>2,965,370.11</b>	<b>5.42</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Německo</b>				
7,000,000	BUNDESOBLIGATION 1.750% 09/10/2015	EUR	7,072,660.14	12.92
5,000,000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 0.250% 11/09/2015	EUR	5,010,899.75	9.16
2,033,460	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.100% 15/04/2023	EUR	2,244,716.16	4.10
992,200	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.500% 15/04/2030	EUR	1,238,761.70	2.26
			<b>15,567,037.75</b>	<b>28.44</b>
<b>Nizozemsko</b>				
2,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.000% 15/07/2024	EUR	2,318,200.08	4.24
600,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.750% 15/01/2047	EUR	948,186.04	1.73
7,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.250% 15/07/2015	EUR	7,069,159.37	12.92
			<b>10,335,545.49</b>	<b>18.89</b>
<b>Rakousko</b>				
1,500,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.750% 20/10/2023	EUR	1,690,859.87	3.09
500,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.150% 20/06/2044	EUR	815,430.00	1.49
900,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 6.250% 15/07/2027	EUR	1,522,980.01	2.78
			<b>4,029,269.88</b>	<b>7.36</b>
<b>Švédsko</b>				
10,000,000	SWEDEN GOVERNMENT BOND 2.500% 12/05/2025	SEK	1,299,872.72	2.38
9,000,000	SWEDEN GOVERNMENT BOND 3.500% 01/06/2022	SEK	1,199,063.30	2.19
			<b>2,498,936.02</b>	<b>4.57</b>
<b>Dánsko</b>				
5,000,000	DENMARK GOVERNMENT BOND 1.500% 15/11/2023	DKK	745,437.80	1.36
9,000,000	DENMARK GOVERNMENT BOND 1.750% 15/11/2025	DKK	1,388,347.25	2.54
			<b>2,133,785.05</b>	<b>3.90</b>
<b>Finsko</b>				
1,500,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.625% 15/09/2022	EUR	1,663,695.03	3.04
250,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.625% 04/07/2042	EUR	375,442.51	0.69
			<b>2,039,137.54</b>	<b>3.73</b>
<b>Itálie</b>				
1,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.500% 01/03/2024	EUR	1,280,549.93	2.34
300,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2044	EUR	478,422.00	0.87
			<b>1,758,971.93</b>	<b>3.21</b>

### Španělsko

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,000,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.800% 30/04/2024	EUR	1,228,450.09	2.25
300,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.150% 31/10/2044	EUR	511,361.99	0.93
			<b>1,739,812.08</b>	<b>3.18</b>
			<b>40,102,495.74</b>	<b>73.28</b>

### Portfolio cenných papírů celkem

**43,067,865.85 78.70**

### Finanční deriváty k 31/03/2015

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokláda ná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Swapy úrokového selhání</b>						
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 23 VERSION 1	Prodat	5.000	20/06/20	EUR	5,000,000.00	557,574.50
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 23 VERSION 1	Prodat	5.000	20/06/20	EUR	4,500,000.00	501,817.05
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 23 VERSION 1	Prodat	5.000	20/06/20	EUR	4,000,000.00	446,059.60
CDX.NA.HY.24	Prodat	5.000	20/06/20	USD	2,500,000.00	158,286.36
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 23 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/20	EUR	7,000,000.00	157,092.67
CDS CHINA 4.250% 28/10/2014	Prodat	1.000	20/12/19	USD	4,000,000.00	(29,322.83)
CDX EMERGING MARKETS SERIES 23 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/20	USD	4,000,000.00	(66,730.17)
CDX EMERGING MARKETS SERIES 23 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/20	USD	6,500,000.00	(608,546.64)
						<b>1,116,230.54</b>
K výplatě		K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	

### Měnové forwardy

2,146,031.83	EUR	16,000,000.00	DKK	30/04/15	2,146,031.83	3,012.05
398,526.13	PLN	96,839.05	EUR	15/04/15	96,839.05	966.62
1,235.23	EUR	5,069.75	PLN	15/04/15	1,235.23	(8.98)
1,600,000.00	AUD	1,146,567.11	EUR	30/04/15	1,146,567.11	(10,851.99)
2,575,787.72	EUR	24,000,000.00	SEK	30/04/15	2,575,787.72	(15,486.96)
2,183,998.21	EUR	2,400,000.00	USD	30/04/15	2,183,998.21	(49,775.52)
3,261,729.31	EUR	2,400,000.00	GBP	30/04/15	3,261,729.31	(53,654.90)
					<b>11,412,188.46</b>	<b>(125,799.68)</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest First Class Multi Asset Premium

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční deriváty k 31/03/2015

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Kontrakty futures na akciové indexy</b>				
(1,168)	BCOM COMDTY IND 17/06/2015	USD	10,657,728.12	(23,326.31)
(79)	BIST 30 FUTURE 30/04/2015	TRY	278,688.61	15,793.53
218	DJ US REAL ESTATE 19/06/2015	USD	6,276,126.63	72,970.20
266	EURO STOXX 50 19/06/2015	EUR	9,658,460.00	157,640.00
(37)	FTSE 100 IDX FUT 19/06/2015	GBP	3,440,321.73	(11,448.34)
294	FTSE/EPRA EUROPE 19/06/2015	EUR	6,662,040.00	117,460.00
5	KOSPI2 INX FUTURE 11/06/2015	KRW	540,472.80	5,664.89
(19)	MSCI BRAZIL IX FUTURE 19/06/2015	USD	621,899.72	(15,598.04)
(15)	MSCI COLOMBIA 19/06/2015	USD	345,810.06	(22,830.54)
(132)	MSCI CONS STAPLES 19/06/2015	USD	3,445,531.84	(50,759.78)
105	MSCI CONSUMER DIS 19/06/2015	USD	2,384,946.93	18,995.81
46	MSCI EMERGING MARKET NT 19/06/2015	EUR	1,650,682.40	25,709.40
(14)	MSCI ENERGY INDEX 19/06/2015	USD	417,368.16	(19,618.25)
40	MSCI HEALTH CARE 19/06/2015	USD	1,028,744.88	27,862.20
8	MSCI INDIA FUTURE 19/06/2015	USD	424,726.26	(5,654.38)
(23)	MSCI INDUSTRIALS 19/06/2015	USD	566,943.58	(3,874.86)
17	MSCI MALAYSIA 19/06/2015	USD	652,141.53	11,080.07
22	MSCI MEXICO 19/06/2015	USD	563,314.71	(418.99)
18	MSCI PHILIPPINES 19/06/2015	USD	469,273.74	1,675.98
(21)	MSCI POLAND 19/06/2015	USD	414,916.20	(19,236.50)
(30)	MSCI RUSSIA 19/06/2015	USD	578,910.61	(16,061.45)
10	MSCI SOUTH AFRICA 19/06/2015	USD	519,459.96	21,042.83
16	MSCI TAIWAN INDEX 29/04/2015	USD	525,884.54	(11,620.11)
(36)	MSCI WORLD FINANCE 19/06/2015	USD	503,279.33	(7,776.54)
138	MSCI WORLD IT 19/06/2015	USD	2,071,066.48	17,102.23
(15)	MSCI WORLD MATERIA 19/06/2015	USD	428,314.25	(2,081.01)
612	MSCI WORLD NTR 19/06/2015	EUR	13,607,146.80	(39,467.88)
(46)	MSCI WORLD TELECO 19/06/2015	USD	482,336.13	(3,096.65)
(106)	MSCI WORLD UTILIT 19/06/2015	USD	1,896,107.08	(61,774.12)
(72)	SET50 FUTURES 29/06/2015	THB	406,313.83	4,079.21
50	SGX MSCI INDONESIA 29/04/2015	USD	620,577.28	10,242.09
100	S&P/ASX200 A-REIT 18/06/2015	AUD	2,299,318.65	(59,385.73)
12	S&P500 EMINI FUTURE 19/06/2015	USD	1,151,284.92	3,798.88
23	TOPIX INDX FUTURE 11/06/2015	JPY	2,756,261.74	(20,753.19)
			<b>78,346,399.50</b>	<b>116,334.65</b>

## Úrokové futures

58	AUST 10YR BOND FUTURE 15/06/2015	AUD	5,473,657.11	105,029.32
44	CAN 10YR BOND FUTURE 19/06/2015	CAD	4,617,308.44	14,556.46
(132)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2015	EUR	17,084,760.00	(18,480.00)
(110)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2015	EUR	17,463,600.00	(183,780.00)
47	LONG GILT FUTURE 26/06/2015	GBP	7,844,421.20	152,665.75
			<b>52,483,746.75</b>	<b>69,991.53</b>

<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>1,176,757.04</b>
---------------------------------	---------------------

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>43,067,865.85</b>	<b>78.70</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>1,176,757.04</b>	<b>2.15</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>3,064,893.03</b>	<b>5.60</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>7,411,585.85</b>	<b>13.55</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>54,721,101.77</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest First Class Protection

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 EUR	127,661,476.92
	30/09/2014 EUR	132,629,768.66
	30/09/2013 EUR	149,080,765.08
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2015 EUR	5,256.01
	30/09/2014 EUR	5,033.63
	30/09/2013 EUR	-
Capitalisation N (EUR)	31/03/2015 EUR	32.65
	30/09/2014 EUR	31.28
	30/09/2013 EUR	-
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015 EUR	32.51
	30/09/2014 EUR	31.20
	30/09/2013 EUR	30.18
<b>Počet akcií</b>		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	1,381
	30/09/2014	2
	30/09/2013	-
Capitalisation N (EUR)	31/03/2015	1,582,729
	30/09/2014	1,712,514
	30/09/2013	-
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	2,113,624
	30/09/2014	2,533,290
	30/09/2013	4,939,235
<b>Poplatek za správu v %*</b>		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	0.53%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2015	0.59%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	1.00%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2015	17.73%

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

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

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

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

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

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



## ING (L) - Invest First Class Protection

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>98,703,854.58</b>
Subjekty kolektivního investování		49,011,625.85
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		3,000,295.32
Nástroje peněžního trhu		46,691,933.41
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>480,000.00</b>
Futures		480,000.00
<b>Hotovost v bance</b>		<b>4,669,202.47</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>9,551,004.19</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>24,470,234.46</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>137,874,295.70</b>
Běžná pasiva	4,12	(10,212,818.78)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(10,212,818.78)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>127,661,476.92</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest First Class Protection

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Nizozemsko</b>				
3,000,000	ING BANK NV V/R 04/15/15/EUR/	EUR	3,000,295.32	2.35
			<b>3,000,295.32</b>	<b>2.35</b>
			<b>3,000,295.32</b>	<b>2.35</b>
<b>Nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Francie</b>				
5,000,000	COMMUNAUTE AGGLOMER 0% 4/28/15	EUR	4,999,775.00	3.92
5,000,000	DEXIA CREDIT LOC 0% 7/2/15/EUR	EUR	4,999,233.45	3.92
2,000,000	REGION DE 0.0% 04/02/2015/EUR/	EUR	1,999,995.56	1.57
4,100,000	REGION NORD 0% 4/20/15 /EUR/	EUR	4,099,870.15	3.21
			<b>16,098,874.16</b>	<b>12.62</b>
<b>Belgie</b>				
5,100,000	BRUSSELS MUNICIPALITIES REGION 0% 4/30/15 /EUR/	EUR	5,099,664.83	4.00
2,500,000	LVMH FINANCE B 0% 5/13/15 /EUR	EUR	2,499,825.00	1.96
2,500,000	LVMH FINANCE 0% 7/16/15 /EUR/	EUR	2,499,558.40	1.96
			<b>10,099,048.23</b>	<b>7.92</b>
<b>Spojené státy americké</b>				
2,500,000	PROCTER AND 0.0% 06/24/15/EUR/	EUR	2,499,650.05	1.96
2,500,000	THE PROCTER 0% 4/23/15 /EUR/	EUR	2,499,908.33	1.96
			<b>4,999,558.38</b>	<b>3.92</b>
<b>Švédsko</b>				
5,000,000	NORDEA BANK AB 0% 1/8/16 /EUR/	EUR	4,997,651.10	3.91
			<b>4,997,651.10</b>	<b>3.91</b>
<b>Austrálie</b>				
5,000,000	BANK OF CHINA 0% 9/3/15 /EUR/	EUR	4,997,007.35	3.91
			<b>4,997,007.35</b>	<b>3.91</b>
<b>Singapur</b>				
4,000,000	NATIXIS RAFFLES 0% 4/21/15/EUR	EUR	3,999,866.68	3.13
			<b>3,999,866.68</b>	<b>3.13</b>
<b>Spojené arabské emiráty</b>				
1,500,000	NATIONAL BANK OF ABU DHABI 0% 4/30/15 /EUR/	EUR	1,499,927.51	1.17
			<b>1,499,927.51</b>	<b>1.17</b>
			<b>46,691,933.41</b>	<b>36.58</b>
<b>Subjekty kolektivního investování</b>				
<b>otevřené podílové fondy</b>				
<b>Lucembursko</b>				
23,797	ING L LIQUID - EURIBOR 3M	EUR	24,502,581.05	19.19
24,228	ING (L) LIQUID EUR Z CAP	EUR	24,509,044.80	19.20
			<b>49,011,625.85</b>	<b>38.39</b>
			<b>49,011,625.85</b>	<b>38.39</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>98,703,854.58</b>	<b>77.32</b>

### Finanční deriváty k 31/03/2015

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Kontrakt future na akciový index</b>				
1,600	EURO STOXX 50 19/06/2015	EUR	58,096,000.00	480,000.00
			<b>58,096,000.00</b>	<b>480,000.00</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>480,000.00</b>

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>98,703,854.58</b>	<b>77.32</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>480,000.00</b>	<b>0.38</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>4,669,202.47</b>	<b>3.66</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>23,808,419.87</b>	<b>18.64</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>127,661,476.92</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Food &amp; Beverages

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 USD	335,006,202.81	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2014 USD	225,231,270.70				
	30/09/2013 USD	217,796,059.42		Capitalisation I (USD)	31/03/2015	11,693
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				30/09/2014	9,914	
				30/09/2013	11,415	
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2015 EUR	14,214.18	Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2015	4,335
	30/09/2014 EUR	11,159.03		30/09/2014	-	
	30/09/2013 EUR	9,308.69		30/09/2013	-	
Capitalisation I (USD)	31/03/2015 USD	2,156.64	Capitalisation P (USD)	31/03/2015	47,457	
	30/09/2014 USD	1,991.45		30/09/2014	33,392	
	30/09/2013 USD	1,780.10		30/09/2013	29,871	
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	5,665.64	Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2015	86,260	
	30/09/2014 EUR	-		30/09/2014	137,176	
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	152,404	
Capitalisation P (USD)	31/03/2015 USD	1,959.52	Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	5,620	
	30/09/2014 USD	1,818.86		30/09/2014	3,619	
	30/09/2013 USD	1,642.85		30/09/2013	4,417	
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	587.18	Capitalisation X (USD)	31/03/2015	20,532	
	30/09/2014 EUR	524.30		30/09/2014	10,479	
	30/09/2013 EUR	463.07		30/09/2013	11,317	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015 EUR	1,946.57	Capitalisation Y (USD)	31/03/2015	33,476	
	30/09/2014 EUR	1,539.94		30/09/2014	6,016	
	30/09/2013 EUR	1,304.42		30/09/2013	277	
Capitalisation X (USD)	31/03/2015 USD	1,827.27	Capitalisation Z (USD)	31/03/2015	6,462	
	30/09/2014 USD	1,700.24		30/09/2014	-	
	30/09/2013 USD	1,543.10		30/09/2013	-	
Capitalisation Y (USD)	31/03/2015 USD	302.61	Distribution P (USD)	31/03/2015	1,305	
	30/09/2014 USD	283.02		30/09/2014	1,101	
	30/09/2013 USD	259.51		30/09/2013	1,222	
Capitalisation Z (USD)	31/03/2015 USD	7,577.18	Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2015	5,828	
	30/09/2014 USD	-		30/09/2014	6,149	
	30/09/2013 USD	-		30/09/2013	6,854	
Distribution P (USD)	31/03/2015 USD	7,962.18	<b>Dividendy</b>			
	30/09/2014 USD	7,405.38		Distribution P (USD)	15/12/2014 USD	15.00
	30/09/2013 USD	6,705.18		Distribution P (USD)	16/12/2013 USD	17.05
Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	2,397.22		Distribution P (USD)	14/12/2012 USD	27.85
	30/09/2014 EUR	2,146.17		Distribution P Hedged (EUR)	15/12/2014 EUR	4.50
	30/09/2013 EUR	1,901.54		Distribution P Hedged (EUR)	16/12/2013 EUR	6.50
<b>Počet akcií</b>				Distribution P Hedged (EUR)	14/12/2012 EUR	7.15
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	148			
		30/09/2014	178			
		30/09/2013	135			

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

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

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

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

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

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

## ING (L) - Invest Food & Beverages

(Vyjádřeno v USD)

Poplatek za správu v %*		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	0.81%
Capitalisation I (USD)	31/03/2015	0.81%
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2015	0.81%
Capitalisation P (USD)	31/03/2015	1.85%
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2015	1.85%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	2.35%
Capitalisation X (USD)	31/03/2015	2.35%
Capitalisation Y (USD)	31/03/2015	3.35%
Capitalisation Z (USD)	31/03/2015	0.21%
Distribution P (USD)	31/03/2015	1.85%
Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2015	1.85%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2015	(66.05%)

\* 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 Food &amp; Beverages

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>331,774,000.54</b>
Akcie		331,774,000.54
<b>Hotovost v bance</b>		<b>8,380,212.32</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>4,642,845.11</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>344,797,057.97</b>
Běžná pasiva	4,12	(8,532,902.47)
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>(1,257,952.69)</b>
Měnové forwardy		(1,257,952.69)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(9,790,855.16)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>335,006,202.81</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Food & Beverages

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
297,070	ALTRIA GROUP INC	USD	14,859,441.40	4.44
163,058	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	11,306,441.72	3.37
65,835	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	9,973,673.33	2.98
217,195	CVS HEALTH CORP	USD	22,416,695.95	6.69
98,011	DOLLAR GENERAL CORP	USD	7,388,069.18	2.21
46,693	ENERGIZER HOLDINGS INC	USD	6,445,968.65	1.92
106,578	ESTEE LAUDER COS INC/THE	USD	8,863,026.48	2.65
106,499	HAIN CELESTIAL GROUP INC/THE	USD	6,821,260.95	2.04
13,897	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC	USD	1,631,507.80	0.49
114,951	MEAD JOHNSON NUTRITION CO	USD	11,556,024.03	3.45
289,965	MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	10,464,836.85	3.12
39,085	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	5,409,168.58	1.61
213,280	PEPSICO INC	USD	20,393,833.60	6.09
69,175	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	5,210,952.75	1.56
331,205	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	27,138,937.70	8.10
159,183	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	13,479,616.44	4.02
			<b>183,359,455.41</b>	<b>54.74</b>
<b>Velká Británie</b>				
374,386	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	19,388,246.00	5.79
195,810	IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	GBP	8,612,846.61	2.57
230,297	POUNDLAND GROUP PLC	GBP	1,247,163.25	0.37
155,673	SABMILLER PLC	GBP	8,180,818.38	2.44
			<b>37,429,074.24</b>	<b>11.17</b>
<b>Švýcarsko</b>				
364,183	NESTLE SA	CHF	27,520,881.50	8.22
			<b>27,520,881.50</b>	<b>8.22</b>
<b>Japonsko</b>				
420,100	JAPAN TOBACCO INC	JPY	13,313,237.86	3.97
80,200	SUGI HOLDINGS CO LTD	JPY	3,972,382.74	1.19
145,900	UNICHARM CORP	JPY	3,834,703.36	1.14
			<b>21,120,323.96</b>	<b>6.30</b>
<b>Francie</b>				
50,475	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	4,473,963.64	1.34
44,348	L'OREAL SA	EUR	8,161,357.93	2.43
44,173	PERNOD RICARD SA	EUR	5,225,714.44	1.56
			<b>17,861,036.01</b>	<b>5.33</b>
<b>Belgie</b>				
123,179	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	EUR	15,055,085.06	4.49
			<b>15,055,085.06</b>	<b>4.49</b>
<b>Nizozemsko</b>				
333,948	UNILEVER NV	EUR	13,957,259.69	4.17
			<b>13,957,259.69</b>	<b>4.17</b>
<b>Filipíny</b>				
364,300	PUREGOLD PRICE CLUB INC	PHP	338,627.85	0.10
1,409,190	UNIVERSAL ROBINA CORP	PHP	7,124,763.76	2.13
			<b>7,463,391.61</b>	<b>2.23</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Německo</b>				
56,443	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	6,640,897.06	1.98
			<b>6,640,897.06</b>	<b>1.98</b>
<b>Mexiko</b>				
14,616	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV	USD	1,366,596.00	0.41
			<b>1,366,596.00</b>	<b>0.41</b>
			<b>331,774,000.54</b>	<b>99.04</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>331,774,000.54</b>	<b>99.04</b>

### Finanční deriváty k 31/03/2015

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
<b>Měnové forwardy</b>						
2,575,044.74	USD	2,373,694.78	EUR	30/04/15	2,575,044.74	24,711.31
746,906.19	HKD	87,840.74	EUR	30/04/15	96,306.65	1,951.57
2,167.87	EUR	7,469.23	BRL	30/04/15	2,368.72	9.33
198.41	EUR	3,245.74	MXN	30/04/15	216.78	0.52
982.51	EUR	1,468.71	SGD	30/04/15	1,073.54	(14.34)
3,737.09	EUR	4,044.69	USD	02/04/15	4,044.69	(31.06)
365,636.45	USD	16,384,169.54	PHP	01/04/15	365,636.45	(899.78)
89,412.94	EUR	757,697.34	HKD	30/04/15	97,697.05	(1,654.10)
170,278.10	EUR	184,799.42	USD	01/04/15	184,799.42	(1,920.80)
7,722,611.27	EUR	8,053,332.09	CHF	30/04/15	8,438,111.04	(3,805.01)
2,097,945.97	EUR	102,764,730.54	PHP	30/04/15	2,292,320.62	(40,771.89)
5,714,176.33	EUR	747,027,414.00	JPY	30/04/15	6,243,594.65	(92,497.33)
10,770,509.57	EUR	7,911,391.64	GBP	30/04/15	11,768,397.05	(170,135.85)
53,382,636.80	EUR	58,328,004.27	USD	30/04/15	58,328,004.27	(972,895.26)
					<b>90,397,615.67</b>	<b>(1,257,952.69)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>					<b>(1,257,952.69)</b>	

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>331,774,000.54</b>	<b>99.04</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(1,257,952.69)</b>	<b>(0.38)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>8,380,212.32</b>	<b>2.50</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(3,890,057.36)</b>	<b>(1.16)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>335,006,202.81</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 EUR	945,318,577.98	Distribution I (EUR)	31/03/2015 EUR	336.37	
	30/09/2014 EUR	679,437,924.91		30/09/2014 EUR	300.45	
	30/09/2013 EUR	417,171,793.20		30/09/2013 EUR	258.92	
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			Distribution I (USD)	31/03/2015 USD	-	
				30/09/2014 USD	-	
				30/09/2013 USD	-	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2015 EUR	466.79	Distribution P (EUR)	31/03/2015 EUR	1,153.33	
	30/09/2014 EUR	402.47		30/09/2014 EUR	1,035.12	
	30/09/2013 EUR	336.91		30/09/2013 EUR	901.32	
Capitalisation I (USD)	31/03/2015 USD	501.40	Distribution P (Q) (USD)	31/03/2015 USD	121.45	
	30/09/2014 USD	508.49		30/09/2014 USD	125.33	
	30/09/2013 USD	456.05		30/09/2013 USD	117.23	
Capitalisation I Hedged (CZK)	31/03/2015 CZK	152,556.11	Distribution W (Q) (EUR)	31/03/2015 EUR	339.36	
	30/09/2014 CZK	-		30/09/2014 EUR	298.99	
	30/09/2013 CZK	-		30/09/2013 EUR	263.32	
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2015 PLN	48,151.53	Distribution X (M) (USD)	31/03/2015 USD	248.66	
	30/09/2014 PLN	41,264.24		30/09/2014 USD	258.71	
	30/09/2013 PLN	33,823.68		30/09/2013 USD	-	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015 EUR	420.99	Distribution X (M) Hedged (AUD)	31/03/2015 AUD	273.86	
	30/09/2014 EUR	364.87		30/09/2014 AUD	266.52	
	30/09/2013 EUR	308.63		30/09/2013 AUD	-	
Capitalisation P (USD)	31/03/2015 USD	445.90	Distribution X (Q) (EUR)	31/03/2015 EUR	342.96	
	30/09/2014 USD	454.56		30/09/2014 EUR	301.39	
	30/09/2013 USD	412.00		30/09/2013 EUR	264.06	
Capitalisation S (EUR)	31/03/2015 EUR	-	Distribution Y (M) Hedged (AUD)	31/03/2015 AUD	267.78	
	30/09/2014 EUR	-		30/09/2014 AUD	261.51	
	30/09/2013 EUR	336.14		30/09/2013 AUD	-	
Capitalisation W (EUR)	31/03/2015 EUR	359.04	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2015 USD	239.56	
	30/09/2014 EUR	312.74		30/09/2014 USD	250.55	
	30/09/2013 EUR	267.70		30/09/2013 USD	-	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015 EUR	394.53	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	558,706
	30/09/2014 EUR	342.79			30/09/2014	423,035
	30/09/2013 EUR	291.40			30/09/2013	247,121
Capitalisation X (HUF)	31/03/2015 HUF	91,850.55	Capitalisation I (USD)	31/03/2015	56,740	
	30/09/2014 HUF	82,673.41		30/09/2014	22,955	
	30/09/2013 HUF	67,299.23		30/09/2013	8,734	
Capitalisation X (USD)	31/03/2015 USD	416.73	Capitalisation I Hedged (CZK)	31/03/2015	1,200	
	30/09/2014 USD	425.87		30/09/2014	-	
	30/09/2013 USD	387.94		30/09/2013	-	
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2015 CZK	10,239.96	Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2015	21,188	
	30/09/2014 CZK	8,913.10		30/09/2014	10,448	
	30/09/2013 CZK	7,593.25		30/09/2013	6,109	

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

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

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

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

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

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

## ING (L) - Invest Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Počet akcií

Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	223,351
	30/09/2014	309,538
	30/09/2013	344,162
Capitalisation P (USD)	31/03/2015	47,833
	30/09/2014	54,275
	30/09/2013	60,593
Capitalisation S (EUR)	31/03/2015	-
	30/09/2014	-
	30/09/2013	23,223
Capitalisation W (EUR)	31/03/2015	328
	30/09/2014	174
	30/09/2013	1
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	159,376
	30/09/2014	138,411
	30/09/2013	141,568
Capitalisation X (HUF)	31/03/2015	1,081
	30/09/2014	1,221
	30/09/2013	1,136
Capitalisation X (USD)	31/03/2015	112,124
	30/09/2014	141,228
	30/09/2013	105,037
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2015	38,865
	30/09/2014	49,997
	30/09/2013	39,950
Distribution I (EUR)	31/03/2015	252,622
	30/09/2014	235,622
	30/09/2013	198,497
Distribution I (USD)	31/03/2015	-
	30/09/2014	-
	30/09/2013	-
Distribution P (EUR)	31/03/2015	23,325
	30/09/2014	16,995
	30/09/2013	15,991
Distribution P (Q) (USD)	31/03/2015	2,546
	30/09/2014	2,805
	30/09/2013	2,926
Distribution W (Q) (EUR)	31/03/2015	1,157
	30/09/2014	1,028
	30/09/2013	350
Distribution X (M) (USD)	31/03/2015	148,923
	30/09/2014	239,648
	30/09/2013	-

### Počet akcií

Distribution X (M) Hedged (AUD)	31/03/2015	50,095
	30/09/2014	68,471
	30/09/2013	-
Distribution X (Q) (EUR)	31/03/2015	2,506
	30/09/2014	975
	30/09/2013	177
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	31/03/2015	13,310
	30/09/2014	2,075
	30/09/2013	-
Distribution Y (M) (USD)	31/03/2015	24,583
	30/09/2014	6,215
	30/09/2013	-
<b>Dividendy</b>		
Distribution I (EUR)	15/12/2014 EUR	10.00
Distribution I (EUR)	16/12/2013 EUR	7.50
Distribution I (EUR)	14/12/2012 EUR	7.20
Distribution P (EUR)	15/12/2014 EUR	34.00
Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	26.00
Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	25.45
Distribution P (Q) (USD)	11/02/2015 USD	0.70
Distribution P (Q) (USD)	11/11/2014 USD	0.80
Distribution P (Q) (USD)	11/08/2014 USD	1.45
Distribution P (Q) (USD)	12/05/2014 USD	0.75
Distribution P (Q) (USD)	11/02/2014 USD	0.70
Distribution P (Q) (USD)	14/11/2013 USD	1.00
Distribution P (Q) (USD)	15/07/2013 USD	1.15
Distribution P (Q) (USD)	17/04/2013 USD	0.60
Distribution P (Q) (USD)	14/01/2013 USD	0.50
Distribution P (Q) (USD)	15/10/2012 USD	1.40
Distribution W (Q) (EUR)	11/02/2015 EUR	1.75
Distribution W (Q) (EUR)	11/11/2014 EUR	1.80
Distribution W (Q) (EUR)	11/08/2014 EUR	3.25

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

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

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

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

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

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



## ING (L) - Invest Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

## Dividendy

Distribution W (Q) (EUR)	12/05/2014 EUR	2.00
Distribution W (Q) (EUR)	11/02/2014 EUR	1.60
Distribution W (Q) (EUR)	14/11/2013 EUR	1.60
Distribution W (Q) (EUR)	15/07/2013 EUR	2.65
Distribution W (Q) (EUR)	17/04/2013 EUR	1.35
Distribution X (M) (USD)	03/03/2015 USD	0.75
Distribution X (M) (USD)	03/02/2015 USD	0.75
Distribution X (M) (USD)	05/01/2015 USD	0.75
Distribution X (M) (USD)	02/12/2014 USD	0.75
Distribution X (M) (USD)	04/11/2014 USD	0.75
Distribution X (M) (USD)	06/10/2014 USD	0.75
Distribution X (M) (USD)	03/09/2014 USD	0.75
Distribution X (M) (USD)	04/08/2014 USD	0.75
Distribution X (M) (USD)	02/07/2014 USD	0.75
Distribution X (M) (USD)	04/06/2014 USD	0.75
Distribution X (M) (USD)	05/05/2014 USD	0.75
Distribution X (M) (USD)	02/04/2014 USD	0.75
Distribution X (M) (USD)	04/03/2014 USD	0.75
Distribution X (M) (USD)	05/02/2014 USD	0.80
Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/03/2015 AUD	1.21
Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/02/2015 AUD	1.21
Distribution X (M) Hedged (AUD)	05/01/2015 AUD	1.21
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/12/2014 AUD	1.21
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/11/2014 AUD	1.21
Distribution X (M) Hedged (AUD)	06/10/2014 AUD	1.21
Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/09/2014 AUD	1.21
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/08/2014 AUD	1.21
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/07/2014 AUD	1.21

## Dividendy

Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/06/2014 AUD	1.21
Distribution X (M) Hedged (AUD)	05/05/2014 AUD	1.21
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/04/2014 AUD	1.21
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/03/2014 AUD	1.21
Distribution X (M) Hedged (AUD)	05/02/2014 AUD	1.27
Distribution X (Q) (EUR)	11/02/2015 EUR	1.75
Distribution X (Q) (EUR)	11/11/2014 EUR	1.80
Distribution X (Q) (EUR)	11/08/2014 EUR	3.25
Distribution X (Q) (EUR)	12/05/2014 EUR	2.00
Distribution X (Q) (EUR)	11/02/2014 EUR	1.60
Distribution X (Q) (EUR)	14/11/2013 EUR	1.60
Distribution X (Q) (EUR)	15/07/2013 EUR	2.65
Distribution X (Q) (EUR)	17/04/2013 EUR	1.35
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	03/03/2015 AUD	1.19
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	03/02/2015 AUD	1.19
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	05/01/2015 AUD	1.19
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	02/12/2014 AUD	1.19
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	04/11/2014 AUD	1.19
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	06/10/2014 AUD	1.19
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	03/09/2014 AUD	1.19
Distribution Y (M) (USD)	03/03/2015 USD	0.73
Distribution Y (M) (USD)	03/02/2015 USD	0.73
Distribution Y (M) (USD)	05/01/2015 USD	0.73
Distribution Y (M) (USD)	02/12/2014 USD	0.73
Distribution Y (M) (USD)	04/11/2014 USD	0.73
Distribution Y (M) (USD)	06/10/2014 USD	0.73
Distribution Y (M) (USD)	03/09/2014 USD	0.73
Distribution Y (M) (USD)	04/08/2014 USD	0.73

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

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

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

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

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

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

## ING (L) - Invest Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

<b>Poplatek za správu v %*</b>		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	0.81%
Capitalisation I (USD)	31/03/2015	0.81%
Capitalisation I Hedged (CZK)	31/03/2015	0.81%
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2015	0.81%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	1.85%
Capitalisation P (USD)	31/03/2015	1.85%
Capitalisation W (EUR)	31/03/2015	2.85%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	2.35%
Capitalisation X (HUF)	31/03/2015	2.35%
Capitalisation X (USD)	31/03/2015	2.35%
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2015	2.35%
Distribution I (EUR)	31/03/2015	0.81%
Distribution P (EUR)	31/03/2015	1.85%
Distribution P (Q) (USD)	31/03/2015	1.85%
Distribution W (Q) (EUR)	31/03/2015	2.85%
Distribution X (M) (USD)	31/03/2015	2.35%
Distribution X (M) Hedged (AUD)	31/03/2015	2.35%
Distribution X (Q) (EUR)	31/03/2015	2.35%
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	31/03/2015	3.36%
Distribution Y (M) (USD)	31/03/2015	3.36%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2015	(37.75%)

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

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

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

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

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

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

## ING (L) - Invest Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>901,700,856.50</b>
Akcie		901,700,856.50
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>9,526,811.19</b>
Měnové forwardy		9,396,221.19
Opční listy a práva odběru		130,590.00
<b>Hotovost v bance</b>		<b>36,398,402.09</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>10,868,697.46</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>958,494,767.24</b>
Běžná pasiva	4,12	(13,176,189.26)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(13,176,189.26)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>945,318,577.98</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>									
<b>Akcie</b>									
<b>Spojené státy americké</b>									
143,323	ABBVIE INC	USD	7,812,037.64	0.83					
109,000	ADT CORP/THE	USD	4,213,854.75	0.45					
152,600	ALTRIA GROUP INC	USD	7,107,124.77	0.75					
119,500	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	6,258,729.05	0.66					
76,183	AMGEN INC	USD	11,338,782.64	1.20					
82,999	APPLE INC	USD	9,615,982.84	1.02					
153,850	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	9,812,593.11	1.04					
62,214	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	3,736,315.64	0.40					
102,345	CATERPILLAR INC	USD	7,626,322.49	0.81					
119,194	CENTURYLINK INC	USD	3,834,406.61	0.41					
97,716	CHEVRON CORP	USD	9,551,420.56	1.01					
569,153	CISCO SYSTEMS INC	USD	14,586,532.90	1.54					
396,600	CITIGROUP INC	USD	19,024,983.24	2.00					
351,400	CONAGRA FOODS INC	USD	11,952,180.63	1.26					
82,340	DOW CHEMICAL CO/THE	USD	3,678,466.67	0.39					
169,839	ELI LILLY & CO	USD	11,488,643.72	1.22					
200,405	EVERSOURCE ENERGY	USD	9,426,872.07	1.00					
182,771	EXXON MOBIL CORP	USD	14,465,116.39	1.53					
673,233	FREEMPORT-MCMORAN INC	USD	11,878,738.69	1.26					
293,300	GAP INC/THE	USD	11,833,043.76	1.25					
816,550	GENERAL ELECTRIC CO	USD	18,862,761.17	2.00					
127,134	INTEL CORP	USD	3,701,564.41	0.39					
120,692	JOHNSON & JOHNSON	USD	11,305,042.09	1.20					
203,770	JPMORGAN CHASE & CO	USD	11,493,842.27	1.22					
124,242	MACY'S INC	USD	7,508,890.34	0.79					
535,400	MATTEL INC	USD	11,390,959.03	1.20					
154,271	MCDONALD'S CORP	USD	13,996,430.39	1.48					
325,052	METLIFE INC	USD	15,299,235.20	1.62					
383,085	MICROSOFT CORP	USD	14,501,229.68	1.53					
111,228	MOLSON COORS BREWING CO	USD	7,710,358.10	0.82					
600,316	PFIZER INC	USD	19,445,990.35	2.05					
131,069	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	11,378,839.44	1.20					
144,111	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	10,994,837.37	1.16					
131,400	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	11,666,949.72	1.23					
529,050	SYMANTEC CORP	USD	11,509,546.79	1.22					
149,503	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	6,819,508.35	0.72					
13,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	588,631.28	0.06					
52,516	VF CORP	USD	3,682,476.69	0.39					
			<b>381,099,240.84</b>	<b>40.31</b>					
<b>Velká Británie</b>									
3,436,112	BARCLAYS PLC	GBP	11,522,163.00	1.22					
2,318,563	BP PLC	GBP	13,995,164.26	1.48					
1,459,223	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	11,577,358.08	1.22					
211,306	IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	GBP	8,654,049.75	0.92					
2,126,897	J SAINSBURY PLC	GBP	7,620,041.96	0.81					
2,253,300	KINGFISHER PLC	GBP	11,853,966.84	1.25					
324,221	PETROFAC LTD	GBP	4,270,807.03	0.45					
1,249,190	REXAM PLC	GBP	9,997,305.65	1.06					
298,846	RIO TINTO PLC	GBP	11,450,292.49	1.21					
1,262,100	RSA INSURANCE GROUP PLC	GBP	7,342,578.52	0.78					
336,200	SSE PLC	GBP	6,961,221.13	0.74					
4,891,125	VODAFONE GROUP PLC	GBP	14,903,723.07	1.57					
			<b>120,148,671.78</b>	<b>12.71</b>					
					<b>Francie</b>				
					351,085	BNP PARIBAS SA	EUR	19,860,878.45	2.10
					91,793	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	7,575,676.29	0.80
					284,555	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	11,636,876.73	1.23
					239,787	EUELSAT COMMUNICATIONS SA	EUR	7,393,832.15	0.78
					511,829	GDF SUEZ	EUR	9,420,212.75	1.00
					81,850	SANOFI	EUR	7,524,470.50	0.80
					211,407	VINCI SA	EUR	11,253,194.61	1.19
								<b>74,665,141.48</b>	<b>7.90</b>
					<b>Japonsko</b>				
					157,300	CANON INC	JPY	5,187,991.04	0.55
					749,400	ITOCHU CORP	JPY	7,572,579.61	0.80
					2,408,200	mitsubishi UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	13,905,170.55	1.47
					588,400	MITSUI & CO LTD	JPY	7,364,168.01	0.78
					1,176,300	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	11,178,550.71	1.18
					117,600	SECOM CO LTD	JPY	7,327,205.12	0.78
					309,900	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	11,071,513.38	1.17
					227,300	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	10,586,789.65	1.12
								<b>74,193,968.07</b>	<b>7.85</b>
					<b>Švýcarsko</b>				
					409,294	CREDIT SUISSE GROUP AG	CHF	10,271,818.42	1.09
					121,822	NOVARTIS AG	CHF	11,209,951.73	1.19
					54,810	ROCHE HOLDING AG	CHF	14,086,364.74	1.48
					37,460	ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	11,825,018.18	1.25
								<b>47,393,153.07</b>	<b>5.01</b>
					<b>Kanada</b>				
					103,451	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE/CANADA	CAD	6,983,328.94	0.74
					723,302	CENOVUS ENERGY INC	CAD	11,352,932.70	1.20
					417,500	ENERPLUS CORP	CAD	3,941,050.70	0.42
					456,962	SHAW COMMUNICATIONS INC	CAD	9,547,610.17	1.01
					95,066	TRANSCANADA CORP	CAD	3,785,248.49	0.40
								<b>35,610,171.00</b>	<b>3.77</b>
					<b>Německo</b>				
					308,899	DEUTSCHE BANK AG	EUR	9,995,971.64	1.06
					172,100	SAP SE	EUR	11,621,913.00	1.23
					98,077	SIEMENS AG	EUR	9,876,353.90	1.04
					81,100	WINCOR NIXDORF AG	EUR	3,547,314.00	0.38
								<b>35,041,552.54</b>	<b>3.71</b>
					<b>Itálie</b>				
					618,952	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	11,333,011.12	1.20
					595,921	ENI SPA	EUR	9,612,205.73	1.02
					448,626	STMICROELECTRONICS NV	EUR	3,901,251.70	0.41
								<b>24,846,468.55</b>	<b>2.63</b>
					<b>Švédsko</b>				
					137,700	ELECTROLUX AB	SEK	3,675,080.44	0.39
					606,722	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON	SEK	7,100,737.66	0.75
					1,052,514	VOLVO AB	SEK	11,852,136.16	1.25
								<b>22,627,954.26</b>	<b>2.39</b>
					<b>Nizozemsko</b>				
					655,210	ROYAL DUTCH SHELL PLC	EUR	18,237,770.35	1.93
								<b>18,237,770.35</b>	<b>1.93</b>
					<b>Tchaj-wan</b>				
					286,166	MEDIATEK INC	TWD	3,606,297.88	0.38

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Global High Dividend

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
547,998	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	USD	11,980,440.45	1.27
			<b>15,586,738.33</b>	<b>1.65</b>
<b>Singapur</b>				
3,132,600	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD	SGD	9,313,558.04	0.98
233,500	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	3,645,451.23	0.39
			<b>12,959,009.27</b>	<b>1.37</b>
<b>Španělsko</b>				
870,600	TELEFONICA SA	EUR	11,544,156.00	1.22
			<b>11,544,156.00</b>	<b>1.22</b>
<b>Lucembursko</b>				
861,874	ARCELORMITTAL	EUR	7,562,944.35	0.80
			<b>7,562,944.35</b>	<b>0.80</b>
<b>Belgie</b>				
219,200	AGEAS	EUR	7,322,376.00	0.77
			<b>7,322,376.00</b>	<b>0.77</b>
<b>Hongkong</b>				
610,380	CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	HKD	4,896,659.32	0.52
			<b>4,896,659.32</b>	<b>0.52</b>
<b>Irsko</b>				
98,646	SEAGATE TECHNOLOGY PLC	USD	4,778,911.90	0.51
			<b>4,778,911.90</b>	<b>0.51</b>
<b>Austrálie</b>				
903,024	ALS LTD	AUD	3,185,969.39	0.34
			<b>3,185,969.39</b>	<b>0.34</b>
			<b>901,700,856.50</b>	<b>95.39</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>901,700,856.50</b>	<b>95.39</b>

## Finanční deriváty k 31/03/2015

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR	% ČHA	
<b>Měnové forwardy</b>						
137,000,000.00	USD	121,297,537.53	EUR	07/05/15	121,297,537.53	6,201,727.26
1,008,164,818.53	PLN	243,758,088.00	EUR	15/04/15	243,758,088.00	3,664,175.95
411,564.66	USD	380,265.05	EUR	02/04/15	380,265.05	2,942.27
212,232.39	EUR	5,812,409.60	CZK	15/04/15	212,232.39	1,306.31
74,189.01	USD	68,359.33	EUR	01/04/15	68,359.33	717.96
5,544,790.00	JPY	60,062.24	AUD	30/04/15	42,727.43	418.84
287,785.21	PLN	98,892.50	AUD	30/04/15	70,384.15	377.50
46,458.82	GBP	89,906.50	AUD	30/04/15	63,469.47	361.07
27,576.81	CHF	36,856.75	AUD	30/04/15	26,281.95	294.73
20,323.41	CZK	1,035.18	AUD	30/04/15	741.03	2.73
20,319.15	HUF	94.56	AUD	30/04/15	67.70	0.58
98.60	EUR	137.96	AUD	01/04/15	98.60	0.47
55.19	AUD	38.96	EUR	02/04/15	38.96	0.30

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR		
95.37	AUD	20,319.14	HUF	30/04/15	67.83	0.00
9.75	AUD	52.31	DKK	30/04/15	7.00	(0.07)
125,748.00	TWD	5,270.30	AUD	30/04/15	3,692.01	(0.36)
142.18	EUR	154.30	USD	01/04/15	142.18	(1.49)
1,034.88	AUD	20,323.41	CZK	30/04/15	741.65	(2.94)
9,487.02	EUR	38,915.20	PLN	15/04/15	9,487.02	(63.49)
20,635.38	EUR	29,231.88	AUD	02/04/15	20,635.38	(157.63)
126,463.78	AUD	90,384.86	EUR	01/04/15	90,384.86	(429.54)
97,560.67	AUD	287,785.21	PLN	30/04/15	70,135.48	(1,322.86)
69,178.13	AUD	1,700,137.00	TWD	30/04/15	49,683.54	(1,469.71)
88,462.07	AUD	539,738.19	HKD	30/04/15	63,530.12	(1,996.80)
236,765.60	AUD	254,761.37	SGD	30/04/15	170,018.47	(4,677.24)
414,931.13	AUD	2,779,853.56	SEK	30/04/15	298,002.94	(5,612.95)
647,853.11	AUD	637,965.07	CAD	30/04/15	465,233.25	(8,818.41)
895,172.49	AUD	672,111.62	CHF	30/04/15	642,879.04	(9,392.94)
1,416,600.63	AUD	133,342,493.00	JPY	30/04/15	1,017,349.01	(29,799.20)
3,953,396.14	AUD	2,846,317.72	EUR	30/04/15	2,846,317.72	(40,110.37)
2,240,552.45	AUD	1,184,997.84	GBP	30/04/15	1,609,080.06	(46,574.66)
7,258,292.02	AUD	5,710,134.63	USD	30/04/15	5,212,630.93	(162,550.31)
570,690,469.70	CZK	20,872,865.80	EUR	15/04/15	20,872,865.80	(163,123.81)
					<b>399,363,175.88</b>	<b>9,396,221.19</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR
<b>Práva odběru</b>			
870,600	TELEFONICA SA 12/04/2015	EUR	130,590.00
			<b>130,590.00</b>

Finanční deriváty celkem 9,526,811.19

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR	% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>901,700,856.50</b>	<b>95.39</b>	
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>9,526,811.19</b>	<b>1.01</b>	
<b>Hotovost v bance</b>	<b>36,398,402.09</b>	<b>3.85</b>	
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(2,307,491.80)</b>	<b>(0.25)</b>	
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>945,318,577.98</b>	<b>100.00</b>	

## ING (L) - Invest Global Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 EUR	690,381,818.48	Distribution N (EUR)	31/03/2015 EUR	417.08
	30/09/2014 EUR	559,467,580.56		30/09/2014 EUR	359.21
	30/09/2013 EUR	496,407,145.81		30/09/2013 EUR	-
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			Distribution P (EUR)	31/03/2015 EUR	414.61
				30/09/2014 EUR	356.88
				30/09/2013 EUR	307.73
Capitalisation I (EUR)	31/03/2015 EUR	8,951.10	<b>Počet akcií</b>		
	30/09/2014 EUR	7,648.13			
	30/09/2013 EUR	6,507.39			
Capitalisation I (USD)	31/03/2015 USD	-	Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	24,492
	30/09/2014 USD	-		30/09/2014	21,140
	30/09/2013 USD	-		30/09/2013	20,527
Capitalisation I Hedged (CZK)	31/03/2015 CZK	154,690.14	Capitalisation I (USD)	31/03/2015	-
	30/09/2014 CZK	-		30/09/2014	-
	30/09/2013 CZK	-		30/09/2013	-
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2015 PLN	36,157.46	Capitalisation I Hedged (CZK)	31/03/2015	1,332
	30/09/2014 PLN	30,672.43		30/09/2014	-
	30/09/2013 PLN	25,517.73		30/09/2013	-
Capitalisation N (EUR)	31/03/2015 EUR	415.87	Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2015	2,301
	30/09/2014 EUR	355.67		30/09/2014	978
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	352
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015 EUR	410.79	Capitalisation N (EUR)	31/03/2015	36,690
	30/09/2014 EUR	352.82		30/09/2014	34,268
	30/09/2013 EUR	303.33		30/09/2013	-
Capitalisation P (USD)	31/03/2015 USD	147.19	Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	206,684
	30/09/2014 USD	148.69		30/09/2014	262,546
	30/09/2013 USD	136.99		30/09/2013	357,257
Capitalisation S (EUR)	31/03/2015 EUR	8,927.63	Capitalisation P (USD)	31/03/2015	7,050
	30/09/2014 EUR	7,629.66		30/09/2014	14,557
	30/09/2013 EUR	6,494.30		30/09/2013	11,426
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015 EUR	394.50	Capitalisation S (EUR)	31/03/2015	675
	30/09/2014 EUR	339.68		30/09/2014	675
	30/09/2013 EUR	293.50		30/09/2013	675
Capitalisation X (HUF)	31/03/2015 HUF	83,881.02	Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	677,671
	30/09/2014 HUF	74,817.99		30/09/2014	615,411
	30/09/2013 HUF	61,903.62		30/09/2013	592,501
Capitalisation X (USD)	31/03/2015 USD	321.58	Capitalisation X (HUF)	31/03/2015	219
	30/09/2014 USD	325.67		30/09/2014	239
	30/09/2013 USD	301.52		30/09/2013	319
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2015 CZK	10,197.99	Capitalisation X (USD)	31/03/2015	4,285
	30/09/2014 CZK	8,800.44		30/09/2014	3,355
	30/09/2013 CZK	7,624.56		30/09/2013	1,850
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2015 EUR	8,623.19	Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2015	20,736
	30/09/2014 EUR	7,345.95		30/09/2014	41,501
	30/09/2013 EUR	6,212.88		30/09/2013	30,715

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

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

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

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

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

Capitalisation Z (EUR)	31/03/2015	3,532
	30/09/2014	3,698
	30/09/2013	5,337

Distribution N (EUR)	31/03/2015	1,072
	30/09/2014	1,075
	30/09/2013	-

Distribution P (EUR)	31/03/2015	69,506
	30/09/2014	78,806
	30/09/2013	98,034

**Dividendy**

Distribution N (EUR)	15/12/2014 EUR	2.40
----------------------	----------------	------

Distribution P (EUR)	15/12/2014 EUR	0.75
----------------------	----------------	------

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)	31/03/2015	0.81%
------------------------	------------	-------

Capitalisation I Hedged (CZK)	31/03/2015	0.81%
-------------------------------	------------	-------

Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2015	0.81%
-------------------------------	------------	-------

Capitalisation N (EUR)	31/03/2015	1.00%
------------------------	------------	-------

Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	1.85%
------------------------	------------	-------

Capitalisation P (USD)	31/03/2015	1.85%
------------------------	------------	-------

Capitalisation S (EUR)	31/03/2015	0.85%
------------------------	------------	-------

Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	2.35%
------------------------	------------	-------

Capitalisation X (HUF)	31/03/2015	2.35%
------------------------	------------	-------

Capitalisation X (USD)	31/03/2015	2.35%
------------------------	------------	-------

Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2015	2.35%
-------------------------------	------------	-------

Capitalisation Z (EUR)	31/03/2015	0.21%
------------------------	------------	-------

Distribution N (EUR)	31/03/2015	1.00%
----------------------	------------	-------

Distribution P (EUR)	31/03/2015	1.85%
----------------------	------------	-------

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

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) 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 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>669,899,441.36</b>
Akcie		669,899,441.36
<b>Hotovost v bance</b>		<b>14,659,007.15</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>13,002,347.91</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>697,560,796.42</b>
Běžná pasiva	4,12	(6,992,528.26)
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>(186,449.68)</b>
Měnové forwardy		(186,449.68)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(7,178,977.94)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>690,381,818.48</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## ING (L) - Invest Global Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>					127,900	SOFTBANK CORP	JPY	6,931,256.23	1.00
					219,700	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	7,849,020.61	1.14
					195,500	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	12,724,250.62	1.85
								<b>59,252,111.02</b>	<b>8.58</b>
<b>Akcie</b>					<b>Nizozemsko</b>				
<b>Spojené státy americké</b>					468,040	ING GROEP NV	EUR	6,386,405.80	0.93
153,798	ABBVIE INC	USD	8,382,993.41	1.21	127,590	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	6,630,852.30	0.96
75,565	AMERICAN AIRLINES GROUP INC	USD	3,713,520.20	0.54	299,155	ROYAL DUTCH SHELL PLC	EUR	8,326,979.43	1.21
63,381	AMGEN INC	USD	9,433,382.54	1.37	188,875	SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING NV	USD	10,103,229.75	1.46
128,243	APPLE INC	USD	14,857,799.34	2.15	323,293	UNILEVER NV	EUR	12,580,947.10	1.82
273,088	BARRICK GOLD CORP	USD	2,786,819.81	0.40				<b>44,028,414.38</b>	<b>6.38</b>
12,023	BIOGEN INC	USD	4,726,807.75	0.68	<b>Švýcarsko</b>				
150,384	BLACKSTONE GROUP LP/THE	USD	5,445,469.05	0.79	52,905	ACTELION LTD	CHF	5,710,543.22	0.83
149,105	BORGWARNER INC	USD	8,396,527.37	1.22	123,959	JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	5,794,074.49	0.84
64,045	CELGENE CORP	USD	6,874,401.86	1.00	228,734	NOVARTIS AG	CHF	21,082,510.56	3.05
532,954	CITIGROUP INC	USD	25,565,912.55	3.69	14,033	SYNGENTA AG	CHF	4,448,637.65	0.64
81,917	DELTA AIR LINES INC	USD	3,429,225.62	0.50				<b>37,035,765.92</b>	<b>5.36</b>
315,965	EMC CORP/MA	USD	7,519,613.97	1.09	<b>Francie</b>				
71,410	EOG RESOURCES INC	USD	6,096,445.90	0.88	21,456	CHRISTIAN DIOR SE	EUR	3,770,892.00	0.55
26,016	EQUINIX INC	USD	5,640,433.52	0.82	76,541	CRITEO SA	USD	2,815,055.40	0.41
120,019	ESTEE LAUDER COS INC/THE	USD	9,293,091.28	1.35	11,633	HERMES INTERNATIONAL	EUR	3,820,277.20	0.55
179,381	EXXON MOBIL CORP	USD	14,196,820.30	2.06	32,688	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	5,365,735.20	0.77
111,985	FREEMPORT-MCMORAN INC	USD	1,975,899.21	0.29	75,226	VINCI SA	EUR	4,004,279.98	0.58
621,642	GENERAL ELECTRIC CO	USD	14,360,277.49	2.08				<b>19,776,239.78</b>	<b>2.86</b>
79,525	GILEAD SCIENCES INC	USD	7,266,097.07	1.05	<b>Hongkong</b>				
313,842	GOLDCORP INC	USD	5,294,987.93	0.77	1,963,000	BELLE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	2,128,781.97	0.31
3,027	GOOGLE INC	USD	1,563,386.31	0.23	1,473,698	CHINA RESOURCES ENTERPRISE LTD	HKD	2,690,142.06	0.39
29,687	GOOGLE INC	USD	15,147,566.80	2.19	1,477,000	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	HKD	6,243,761.30	0.90
67,426	INFORMATICA CORP	USD	2,753,228.33	0.40	3,086,967	GUANGDONG INVESTMENT LTD	HKD	3,781,423.26	0.55
491,272	KBR INC	USD	6,623,480.97	0.96	18,466,800	HENGDELI HOLDINGS LTD	HKD	3,193,576.11	0.46
186,619	LAS VEGAS SANDS CORP	USD	9,563,789.35	1.39				<b>18,037,684.70</b>	<b>2.61</b>
120,343	MONSANTO CO	USD	12,610,243.22	1.83	<b>Německo</b>				
129,427	MOSAIC CO/THE	USD	5,550,658.86	0.80	946,251	AIXTRON SE	EUR	6,651,198.28	0.96
206,280	NUANCE COMMUNICATIONS INC	USD	2,756,162.01	0.40	228,818	DEUTSCHE BANK AG	EUR	7,404,550.48	1.08
86,775	OASIS PETROLEUM INC	USD	1,148,920.39	0.17				<b>14,055,748.76</b>	<b>2.04</b>
419,860	PFIZER INC	USD	13,600,492.92	1.97	<b>Indonésie</b>				
8,812	PRICELINE GROUP INC/THE	USD	9,551,666.48	1.38	3,700,555	AKR CORPORINDO TBK PT	IDR	1,350,562.66	0.20
111,153	QUANTA SERVICES INC	USD	2,952,695.61	0.43	5,197,108	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	IDR	4,616,962.02	0.66
58,498	SCHLUMBERGER LTD	USD	4,544,760.82	0.66	24,841,900	LIPPO KARAWACI TBK PT	IDR	2,388,210.39	0.35
80,346	SM ENERGY CO	USD	3,866,183.69	0.56	5,839,600	MITRA ADIPERKASA TBK PT	IDR	2,183,214.51	0.32
90,616	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	11,334,593.52	1.64	93,618,600	PAKUWON JATI TBK PT	IDR	3,433,391.89	0.49
84,717	UNIVERSAL DISPLAY CORP	USD	3,687,634.78	0.53				<b>13,972,341.47</b>	<b>2.02</b>
184,254	VEECO INSTRUMENTS INC	USD	5,241,117.04	0.76	<b>Kajmanské ostrovy</b>				
92,355	VMWARE INC	USD	7,052,172.77	1.02	43,292	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	USD	3,355,331.55	0.49
275,669	YUM! BRANDS INC	USD	20,205,459.66	2.93	2,772,400	CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP LTD	HKD	2,763,485.02	0.40
			<b>305,010,729.70</b>	<b>44.19</b>	2,538,000	HKBN LTD	HKD	2,941,318.56	0.43
					262,517	KOLAO HOLDINGS	KRW	3,767,398.13	0.54
<b>Velká Británie</b>								<b>12,827,533.26</b>	<b>1.86</b>
263,519	BG GROUP PLC	GBP	3,019,551.02	0.44	<b>Irsko</b>				
159,734	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	7,702,150.52	1.12	36,238	ACTAVIS PLC	USD	10,042,042.42	1.46
1,510,298	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	11,982,583.03	1.74	127,737	WEATHERFORD INTERNATIONAL PLC	USD	1,462,909.78	0.21
202,406	IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	GBP	8,289,549.73	1.20				<b>11,504,952.20</b>	<b>1.67</b>
173,139	RIO TINTO PLC	GBP	6,633,825.42	0.96					
1,509,557	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	22,816,247.07	3.29					
893,794	TELECITY GROUP PLC	GBP	10,809,893.00	1.57					
			<b>71,253,799.79</b>	<b>10.32</b>					
<b>Japonsko</b>									
634,700	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	9,695,478.01	1.40					
381,000	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	8,244,188.83	1.19					
292,000	MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	8,001,695.57	1.16					
1,253,500	RESONA HOLDINGS INC	JPY	5,806,221.15	0.84					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Global Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Čína</b>				
3,670,959	BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT CO LTD	HKD	3,350,551.20	0.49
2,827,153	CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION CO LTD	HKD	3,700,828.35	0.53
3,394,000	CHINA RAILWAY GROUP LTD	HKD	3,232,273.92	0.47
			<b>10,283,653.47</b>	<b>1.49</b>
<b>Jižní Korea</b>				
7,304	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	8,833,091.32	1.28
			<b>8,833,091.32</b>	<b>1.28</b>
<b>Dánsko</b>				
126,758	NOVO NORDISK A/S	DKK	6,311,817.87	0.91
			<b>6,311,817.87</b>	<b>0.91</b>
<b>Indie</b>				
1,173,997	ITC LTD	INR	5,685,510.46	0.82
			<b>5,685,510.46</b>	<b>0.82</b>
<b>Kanada</b>				
207,155	SUNCOR ENERGY INC	CAD	5,636,441.75	0.82
			<b>5,636,441.75</b>	<b>0.82</b>
<b>Jižní Afrika</b>				
38,471	NASPERS LTD	ZAR	5,528,439.46	0.80
			<b>5,528,439.46</b>	<b>0.80</b>
<b>Brazílie</b>				
319,392	HYPERMARCAS SA	BRL	1,833,013.29	0.27
1,435,123	MARFRIG GLOBAL FOODS SA	BRL	1,689,062.98	0.24
687,802	MRV ENGENHARIA E PARTICIPACOES SA	BRL	1,608,993.66	0.23
			<b>5,131,069.93</b>	<b>0.74</b>
<b>Itálie</b>				
625,242	UNICREDIT SPA	EUR	3,957,781.86	0.57
			<b>3,957,781.86</b>	<b>0.57</b>
<b>Filipíny</b>				
740,940	UNIVERSAL ROBINA CORP	PHP	3,488,025.62	0.51
			<b>3,488,025.62</b>	<b>0.51</b>
<b>Malajsie</b>				
4,931,100	AIRASIA BHD	MYR	2,950,557.76	0.43
			<b>2,950,557.76</b>	<b>0.43</b>
<b>Rusko</b>				
145,485	X5 RETAIL GROUP NV	USD	2,079,324.72	0.30
			<b>2,079,324.72</b>	<b>0.30</b>
<b>Kambodža</b>				
2,790,000	NAGACORP LTD	HKD	1,722,227.24	0.25
			<b>1,722,227.24</b>	<b>0.25</b>
<b>Tchaj-wan</b>				
478,000	TONG HSING ELECTRONIC INDUSTRIES LTD	TWD	1,536,178.92	0.22
			<b>1,536,178.92</b>	<b>0.22</b>
			<b>669,899,441.36</b>	<b>97.03</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>669,899,441.36</b>	<b>97.03</b>

### Finanční deriváty k 31/03/2015

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
<b>Měnové forwardy</b>				
83,850,797.93 PLN	20,286,480.44 EUR	15/04/15	20,286,480.44	292,053.82
27,911.80 EUR	762,698.36 CZK	15/04/15	27,911.80	234.30
3.68 USD	3.39 EUR	01/04/15	3.39	0.04
0.40 USD	0.37 EUR	02/04/15	0.37	0.00
16.43 EUR	4,928.00 HUF	01/04/15	16.43	0.00
56.81 HUF	0.19 EUR	01/04/15	0.19	0.00
737.73 EUR	798.45 USD	02/04/15	737.73	(5.71)
912.34 EUR	990.14 USD	01/04/15	912.34	(9.58)
408,757,584.68 CZK	14,948,472.99 EUR	15/04/15	14,948,472.99	(115,100.85)
27,000,000.00 USD	25,481,419.52 EUR	05/06/15	25,481,419.52	(363,621.70)
			<b>60,745,955.20</b>	<b>(186,449.68)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(186,449.68)</b>

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>669,899,441.36</b>	<b>97.03</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(186,449.68)</b>	<b>(0.03)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>14,659,007.15</b>	<b>2.12</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>6,009,819.65</b>	<b>0.88</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>690,381,818.48</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Global Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 EUR	290,692,149.96	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2014 EUR	249,885,523.29		Capitalisation I (USD)	31/03/2015	8,026
	30/09/2013 EUR	240,320,614.67			30/09/2014	8,167
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				30/09/2013	7,904	
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2015 EUR	8,599.39	Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	78,473
		30/09/2014 EUR	6,546.26		30/09/2014	63,678
		30/09/2013 EUR	5,801.58		30/09/2013	102,730
Capitalisation I (GBP)	31/03/2015 GBP	137.89	Capitalisation P (GBP)	31/03/2015	29	
	30/09/2014 GBP	113.06		30/09/2014	29	
	30/09/2013 GBP	107.49		30/09/2013	729	
Capitalisation I (USD)	31/03/2015 USD	5,992.99	Capitalisation P (SGD)	31/03/2015	62,216	
	30/09/2014 USD	5,366.05		30/09/2014	63,287	
	30/09/2013 USD	5,095.97		30/09/2013	60,352	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015 EUR	391.79	Capitalisation P (USD)	31/03/2015	35,748	
	30/09/2014 EUR	299.78		30/09/2014	39,376	
	30/09/2013 EUR	268.44		30/09/2013	100,027	
Capitalisation P (GBP)	31/03/2015 GBP	129.75	Capitalisation S (EUR)	31/03/2015	-	
	30/09/2014 GBP	106.94		30/09/2014	-	
	30/09/2013 GBP	102.71		30/09/2013	170	
Capitalisation P (SGD)	31/03/2015 SGD	15.89	Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	2,416	
	30/09/2014 SGD	13.30		30/09/2014	1,788	
	30/09/2013 SGD	12.56		30/09/2013	2,733	
Capitalisation P (USD)	31/03/2015 USD	423.59	Distribution P (EUR)	31/03/2015	46,784	
	30/09/2014 USD	381.24		30/09/2014	66,014	
	30/09/2013 USD	365.80		30/09/2013	47,677	
Capitalisation S (EUR)	31/03/2015 EUR	-	<b>Dividendy</b>			
	30/09/2014 EUR	-		Distribution P (EUR)	15/12/2014 EUR	10.50
	30/09/2013 EUR	5,789.14				
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015 EUR	1,506.98	Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	1.70	
	30/09/2014 EUR	1,156.01				
	30/09/2013 EUR	1,040.35	Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	2.25	
Distribution P (EUR)	31/03/2015 EUR	329.68	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
	30/09/2014 EUR	262.09		Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	0.81%
	30/09/2013 EUR	236.48		Capitalisation I (GBP)	31/03/2015	0.80%
<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	20,941	Capitalisation I (USD)	31/03/2015	0.81%
		30/09/2014	24,953	Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	1.84%
		30/09/2013	22,776	Capitalisation P (GBP)	31/03/2015	1.85%
Capitalisation I (GBP)	31/03/2015	6,520	Capitalisation P (SGD)	31/03/2015	1.85%	
	30/09/2014	6,721	Capitalisation P (USD)	31/03/2015	1.84%	
	30/09/2013	63,663				

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

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) 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 X (EUR)	31/03/2015	2.35%
Distribution P (EUR)	31/03/2015	1.85%

**Ukazatel obrátkovosti  
portfolia v %\***

31/03/2015 196.75%

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

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

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

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

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

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

## ING (L) - Invest Global Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>286,956,175.39</b>
Akcie		286,956,175.39
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>1,892.27</b>
Měnové forwardy		1,892.27
<b>Hotovost v bance</b>		<b>3,611,265.58</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>3,513,282.06</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>294,082,615.30</b>
Běžná pasiva	4,12	(3,390,465.34)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(3,390,465.34)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>290,692,149.96</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Global Real Estate

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
123,000	BOSTON PROPERTIES INC	USD	16,088,491.62	5.53
239,000	EQUITY RESIDENTIAL	USD	17,326,387.34	5.96
81,000	ESSEX PROPERTY TRUST INC	USD	17,338,826.82	5.96
280,000	EXTRA SPACE STORAGE INC	USD	17,616,014.90	6.07
106,000	FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST	USD	14,529,106.15	5.00
470,000	GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	USD	12,931,564.25	4.45
303,000	HEALTH CARE REIT INC	USD	21,825,027.93	7.52
248,000	KILROY REALTY CORP	USD	17,588,603.35	6.05
142,000	REGENCY CENTERS CORP	USD	8,995,977.65	3.09
80,000	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	14,572,811.92	5.01
			<b>158,812,811.93</b>	<b>54.64</b>
<b>Japonsko</b>				
3,030	JAPAN LOGISTICS FUND INC	JPY	5,864,768.76	2.02
1,300	JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	JPY	5,702,664.04	1.96
440,000	mitsubishi ESTATE CO LTD	JPY	9,520,848.00	3.28
370,000	MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	10,139,134.79	3.49
1,450	NIPPON PROLOGIS REIT INC	JPY	2,976,565.47	1.02
135,900	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JPY	4,562,904.14	1.57
			<b>38,766,885.20</b>	<b>13.34</b>
<b>Austrálie</b>				
1,340,000	DEXUS PROPERTY GROUP	AUD	7,224,946.46	2.49
910,000	STOCKLAND	AUD	2,912,825.95	1.00
1,400,000	WESTFIELD CORP	AUD	9,510,252.25	3.27
			<b>19,648,024.66</b>	<b>6.76</b>
<b>Velká Británie</b>				
1,200,000	INTU PROPERTIES PLC	GBP	5,772,133.90	1.99
500,000	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	8,659,583.07	2.97
			<b>14,431,716.97</b>	<b>4.96</b>
<b>Bermudy</b>				
250,000	BROOKFIELD PROPERTY PARTNERS LP	USD	5,644,785.85	1.94
1,240,884	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	USD	8,723,160.34	3.00
			<b>14,367,946.19</b>	<b>4.94</b>
<b>Francie</b>				
35,000	GECINA SA	EUR	4,404,750.00	1.52
34,000	UNIBAIL-RODAMCO SE	EUR	8,535,700.00	2.93
			<b>12,940,450.00</b>	<b>4.45</b>
<b>Německo</b>				
156,000	LEG IMMOBILIEN AG	EUR	11,523,720.00	3.96
			<b>11,523,720.00</b>	<b>3.96</b>
<b>Hongkong</b>				
1,050,914	LINK REIT/THE	HKD	6,013,858.64	2.07
			<b>6,013,858.64</b>	<b>2.07</b>
<b>Singapur</b>				
3,700,000	CAPITACOMMERCIAL TRUST	SGD	4,432,849.69	1.52
			<b>4,432,849.69</b>	<b>1.52</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Kanada</b>				
90,000	CANADIAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	3,077,367.53	1.06
			<b>3,077,367.53</b>	<b>1.06</b>
<b>Švédsko</b>				
220,000	FABEGE AB	SEK	2,940,544.58	1.01
			<b>2,940,544.58</b>	<b>1.01</b>
			<b>286,956,175.39</b>	<b>98.71</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>286,956,175.39</b>	<b>98.71</b>

### Finanční deriváty k 31/03/2015

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR	
<b>Měnové forwardy</b>					
115,785.12	USD	106,686.86 EUR	01/04/15	106,686.86	1,120.51
108,099.10	USD	99,878.13 EUR	02/04/15	99,878.13	772.80
19.03	SGD	12.79 EUR	02/04/15	12.79	0.13
0.25	SGD	0.17 EUR	01/04/15	0.17	0.00
117.71	EUR	175.14 SGD	01/04/15	117.71	(1.17)
			<b>206,695.66</b>	<b>1,892.27</b>	
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>1,892.27</b>	

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>286,956,175.39</b>	<b>98.71</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>1,892.27</b>	<b>0.00</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>3,611,265.58</b>	<b>1.24</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>122,816.72</b>	<b>0.05</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>290,692,149.96</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Greater China

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 USD	236,150,332.06	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2014 USD	218,388,580.45		Capitalisation N (EUR)	31/03/2015	3,261
	30/09/2013 USD	235,182,162.14			30/09/2014	2,451
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				30/09/2013	-	
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2015 EUR	6,179.67	Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	4,653
		30/09/2014 EUR	4,843.93		30/09/2014	4,316
				30/09/2013	10,261	
Capitalisation I (USD)	31/03/2015 USD	10,673.02	Capitalisation P (USD)	31/03/2015	77,827	
	30/09/2014 USD	9,840.20		30/09/2014	99,469	
	30/09/2013 USD	8,972.69		30/09/2013	139,160	
Capitalisation N (EUR)	31/03/2015 EUR	555.48	Capitalisation X (HUF)	31/03/2015	769	
	30/09/2014 EUR	435.83		30/09/2014	575	
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	1,387	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015 EUR	549.17	Capitalisation X (USD)	31/03/2015	32,451	
	30/09/2014 EUR	432.71		30/09/2014	33,192	
	30/09/2013 EUR	372.02		30/09/2013	22,538	
Capitalisation P (USD)	31/03/2015 USD	970.74	Capitalisation Y (USD)	31/03/2015	51,726	
	30/09/2014 USD	899.63		30/09/2014	36,194	
	30/09/2013 USD	828.88		30/09/2013	22,001	
Capitalisation X (HUF)	31/03/2015 HUF	82,647.69	Distribution N (USD)	31/03/2015	82	
	30/09/2014 HUF	67,630.81		30/09/2014	83	
	30/09/2013 HUF	55,960.03		30/09/2013	-	
Capitalisation X (USD)	31/03/2015 USD	910.92	Distribution P (USD)	31/03/2015	4,662	
	30/09/2014 USD	846.27		30/09/2014	5,244	
	30/09/2013 USD	783.62		30/09/2013	4,279	
Capitalisation Y (USD)	31/03/2015 USD	313.08	<b>Dividendy</b>	Distribution N (USD)	15/12/2014 USD	73.55
	30/09/2014 USD	292.33		Distribution P (USD)	15/12/2014 USD	30.90
	30/09/2013 USD	273.42		Distribution P (USD)	16/12/2013 USD	28.00
Distribution N (USD)	31/03/2015 USD	4,170.74	Distribution P (USD)	14/12/2012 USD	34.30	
	30/09/2014 USD	3,922.77				
	30/09/2013 USD	-	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Distribution P (USD)	31/03/2015 USD	4,212.64	Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	0.86%	
	30/09/2014 USD	3,935.11	Capitalisation I (USD)	31/03/2015	0.86%	
	30/09/2013 USD	3,652.97	Capitalisation N (EUR)	31/03/2015	1.05%	
<b>Počet akcií</b>			Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	1.89%	
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	368	Capitalisation P (USD)	31/03/2015	1.90%
		30/09/2014	227	Capitalisation X (HUF)	31/03/2015	2.40%
Capitalisation I (USD)	31/03/2015	8,198				
	30/09/2014	6,506				
	30/09/2013	8,360				

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

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

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

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

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

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

## ING (L) - Invest Greater China

(Vyjádřeno v USD)

**Poplatek za správu v %\***

Capitalisation X (USD)	31/03/2015	2.40%
Capitalisation Y (USD)	31/03/2015	3.40%
Distribution N (USD)	31/03/2015	1.05%
Distribution P (USD)	31/03/2015	1.90%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2015	(106.25%)

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

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

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

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

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

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



## ING (L) - Invest Greater China

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>232,489,184.91</b>
Akcie		232,489,184.91
<b>Hotovost v bance</b>		<b>10,023,332.78</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>949,496.26</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>243,462,013.95</b>
Běžná pasiva	4,12	(7,310,751.77)
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>(930.12)</b>
Měnové forwardy		(930.12)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(7,311,681.89)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>236,150,332.06</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Greater China

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>									
<b>Akcie</b>									
<b>Kajmanské ostrovy</b>									
526,000	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	960,674.83	0.41	2,232,200	AIA GROUP LTD	HKD	14,035,734.32	5.94
143,700	BONA FILM GROUP LTD	USD	1,069,128.00	0.45	201,000	BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS LTD	HKD	1,586,627.20	0.67
77,000	CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS LTD	HKD	164,864.15	0.07	500,000	BELLE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	582,351.46	0.25
1,752,000	CHINA PIONEER PHARMA HOLDINGS LTD	HKD	1,129,877.92	0.48	149,000	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	529,462.60	0.22
1,239,333	CHINA RESOURCES LAND LTD	HKD	3,508,730.03	1.49	231,000	CHINA EVERBRIGHT LTD	HKD	603,343.20	0.26
8,100,000	CHINASOFT INTERNATIONAL LTD	HKD	3,311,857.91	1.40	640,000	CHINA MOBILE LTD	HKD	8,337,364.01	3.53
189,000	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	HKD	3,873,585.23	1.64	1,030,000	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD	HKD	3,307,988.47	1.40
35,900	CTRIP.COM INTERNATIONAL LTD	USD	2,104,458.00	0.89	205,800	CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS CO LTD	HKD	704,753.61	0.30
1,636,000	DAWNRAYS PHARMACEUTICAL HOLDINGS LTD	HKD	1,181,676.89	0.50	284,000	CHINA UNICOM HONG KONG LTD	HKD	432,242.79	0.18
900,000	GREATVIEW ASEPTIC PACKAGING CO LTD	HKD	467,815.89	0.20	464,000	CHOW SANG SANG HOLDINGS INTERNATIONAL LTD	HKD	1,007,830.47	0.43
10,929,600	HUA HAN BIO-PHARMACEUTICAL HOLDINGS LTD	HKD	2,607,974.93	1.10	80,000	CLP HOLDINGS LTD	HKD	697,531.94	0.30
765,500	INTIME RETAIL GROUP CO LTD	HKD	532,183.46	0.23	2,166,000	CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD	HKD	1,829,899.20	0.77
10,160,000	LJUN INTERNATIONAL PHARMACEUTICAL HOLDING CO LTD	HKD	4,442,432.33	1.88	1,140,000	FAR EAST HORIZON LTD	HKD	1,042,505.85	0.44
28,200	NETEASE INC	USD	2,969,460.00	1.26	650,000	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	HKD	2,951,096.67	1.25
4,879,000	PW MEDTECH GROUP LTD	HKD	1,843,851.13	0.78	472,000	GOLDPAC GROUP LTD	HKD	277,609.46	0.12
1,676,000	SINO BIOPHARMACEUTICAL LTD	HKD	1,703,443.16	0.72	72,400	HANG SENG BANK LTD	HKD	1,307,356.46	0.55
288,900	TAL EDUCATION GROUP	USD	9,597,258.00	4.06	318,088	HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD	HKD	2,231,894.18	0.95
1,240,800	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	23,573,927.68	9.98	1,030,950	HONG KONG & CHINA GAS CO LTD	HKD	2,377,565.73	1.01
667,000	WH GROUP LTD	HKD	380,255.51	0.16	167,900	HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	4,112,473.16	1.74
178,000	XIABUXIABU CATERING MANAGEMENT CHINA HOLDINGS CO LTD	HKD	98,263.26	0.04	227,000	HUTCHISON WHAMPOA LTD	HKD	3,147,471.00	1.33
40,900	58.COM INC	USD	2,162,792.00	0.92	530,000	LI & FUNG LTD	HKD	517,486.67	0.22
			<b>67,684,510.31</b>	<b>28.66</b>	121,500	MTR CORP LTD	HKD	576,702.07	0.24
<b>Čína</b>					58,500	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	HKD	595,710.72	0.25
1,625,000	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD	HKD	802,748.60	0.34	6,632,000	SHENZHEN INVESTMENT LTD	HKD	2,446,459.14	1.04
117,000	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD	HKD	442,916.01	0.19	171,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	2,640,083.58	1.12
1,564,000	BANK OF CHINA LTD	HKD	901,719.97	0.38	831,000	TOWNGAS CHINA CO LTD	HKD	759,931.90	0.32
9,475,000	CGN POWER CO LTD	HKD	4,094,033.96	1.73				<b>58,639,475.86</b>	<b>24.83</b>
543,800	CHANJET INFORMATION TECHNOLOGY CO LTD	HKD	1,241,480.45	0.53	<b>Tchaj-wan</b>				
5,369,000	CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT CO LTD	HKD	2,659,206.38	1.13	4,119,000	ADVANCED SEMICONDUCTOR ENGINEERING INC	TWD	5,561,768.94	2.36
9,000,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	HKD	7,464,159.27	3.16	1,013,120	CATHAY FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	1,618,919.78	0.69
329,000	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	HKD	1,438,543.54	0.61	480,390	CHICONY ELECTRONICS CO LTD	TWD	1,347,978.33	0.57
488,000	CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	HKD	1,190,881.01	0.50	2,623,195	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	1,743,766.57	0.74
384,000	CHINA OILFIELD SERVICES LTD	HKD	636,941.59	0.27	1,128,671	FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	2,027,207.10	0.86
4,799,600	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP	HKD	3,819,597.71	1.62	808,824	HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD	TWD	2,367,794.13	1.00
482,000	CHINA TELECOM CORP LTD	HKD	308,980.34	0.13	773,000	HUAKU DEVELOPMENT CO LTD	TWD	1,581,080.22	0.67
461,871	CHINA VANKE CO LTD	HKD	1,088,991.03	0.46	46,901	MEDIATEK INC	TWD	634,789.82	0.27
1,538,000	CNOOC LTD	HKD	2,170,206.56	0.92	1,221,194	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	1,012,783.14	0.43
232,000	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	HKD	1,419,879.92	0.60	4,676,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	21,743,624.16	9.20
332,800	FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD	HKD	816,434.31	0.35				<b>39,639,712.19</b>	<b>16.79</b>
216,000	GREAT WALL MOTOR CO LTD	HKD	1,526,728.19	0.65	<b>Bermudy</b>				
83,500	HENGAN INTERNATIONAL GROUP CO LTD	HKD	1,002,682.82	0.42	1,782,000	FUTURE BRIGHT HOLDINGS LTD	HKD	317,186.14	0.13
11,076,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD	HKD	8,157,300.68	3.45	1,191,943	LUYE PHARMA GROUP LTD	HKD	1,440,530.62	0.61
5,888,000	PETROCHINA CO LTD	HKD	6,508,427.01	2.76	2,156,340	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	3,265,222.28	1.39
514,135	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD	HKD	6,197,034.17	2.62				<b>5,022,939.04</b>	<b>2.13</b>
278,000	TINGYI CAYMAN ISLANDS HOLDING CORP	HKD	597,375.23	0.25	<b>Macao</b>				
2,431,000	TONG REN TANG TECHNOLOGIES CO LTD	HKD	3,574,515.84	1.51	660,000	SANDS CHINA LTD	HKD	2,736,858.40	1.16
306,000	ZTE CORP	HKD	704,904.52	0.30				<b>2,736,858.40</b>	<b>1.16</b>
			<b>58,765,689.11</b>	<b>24.88</b>				<b>232,489,184.91</b>	<b>98.45</b>
					<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>				
					<b>232,489,184.91 98.45</b>				

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Greater China

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční deriváty k 31/03/2015

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
<b>Měnové forwardy</b>				
922.83 USD	254,879.00 HUF	01/04/15	922.83	9.91
182.98 HUF	0.66 USD	01/04/15	0.66	0.00
3,828.80 EUR	4,155.32 USD	01/04/15	4,155.32	(43.19)
107,918.34 EUR	116,801.10 USD	02/04/15	116,801.10	(896.84)
			<b>121,879.91</b>	<b>(930.12)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(930.12)</b>

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>232,489,184.91</b>	<b>98.45</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(930.12)</b>	<b>0.00</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>10,023,332.78</b>	<b>4.24</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(6,361,255.51)</b>	<b>(2.69)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>236,150,332.06</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Health Care

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 USD	361,506,185.67	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2014 USD	385,080,985.37				
	30/09/2013 USD	297,639,204.22		Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2015	6,926
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				30/09/2014	2	
				30/09/2013	-	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2015 EUR	-	Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	4,910	
	30/09/2014 EUR	-		30/09/2014	828	
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	666	
Capitalisation I (USD)	31/03/2015 USD	1,845.51	Capitalisation P (USD)	31/03/2015	56,595	
	30/09/2014 USD	1,680.53		30/09/2014	78,674	
	30/09/2013 USD	1,330.78		30/09/2013	66,204	
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	5,760.89	Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2015	156,502	
	30/09/2014 EUR	5,139.82		30/09/2014	242,204	
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	233,300	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015 EUR	683.69	Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	36,992	
	30/09/2014 EUR	532.11		30/09/2014	28,881	
	30/09/2013 EUR	397.35		30/09/2013	21,016	
Capitalisation P (USD)	31/03/2015 USD	1,677.08	Capitalisation X (USD)	31/03/2015	4,976	
	30/09/2014 USD	1,535.06		30/09/2014	4,565	
	30/09/2013 USD	1,228.34		30/09/2013	3,244	
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	570.03	Distribution P (USD)	31/03/2015	2,260	
	30/09/2014 EUR	510.12		30/09/2014	2,480	
	30/09/2013 EUR	400.46		30/09/2013	2,736	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015 EUR	687.51	Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2015	9,067	
	30/09/2014 EUR	536.36		30/09/2014	10,047	
	30/09/2013 EUR	402.53		30/09/2013	12,487	
Capitalisation X (USD)	31/03/2015 USD	1,565.58	<b>Dividendy</b>			
	30/09/2014 USD	1,436.59		Distribution P (USD)	15/12/2014 USD	13.00
	30/09/2013 USD	1,155.25		Distribution P (USD)	16/12/2013 USD	25.00
Distribution P (USD)	31/03/2015 USD	7,249.49	Distribution P (USD)	14/12/2012 USD	35.85	
	30/09/2014 USD	6,648.37	Distribution P Hedged (EUR)	15/12/2014 EUR	4.50	
	30/09/2013 USD	5,343.45	Distribution P Hedged (EUR)	16/12/2013 EUR	7.00	
Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	2,483.66	Distribution P Hedged (EUR)	14/12/2012 EUR	11.25	
	30/09/2014 EUR	2,223.50				
	30/09/2013 EUR	1,751.85				
<b>Počet akcií</b>			<b>Poplatek za správu v %*</b>			
				Capitalisation I (USD)	31/03/2015	0.81%
				Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2015	0.81%
Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	-	Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	1.85%	
	30/09/2014	-	Capitalisation P (USD)	31/03/2015	1.85%	
	30/09/2013	-				
Capitalisation I (USD)	31/03/2015	26,361				
	30/09/2014	21,913				
	30/09/2013	22,590				

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

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

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

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

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

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

## ING (L) - Invest Health Care

(Vyjádřeno v USD)

**Poplatek za správu v %\***

Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2015	1.85%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	2.35%
Capitalisation X (USD)	31/03/2015	2.35%
Distribution P (USD)	31/03/2015	1.85%
Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2015	1.85%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2015	(15.94%)

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

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

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

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

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

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

## ING (L) - Invest Health Care

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>353,213,681.28</b>
Akcie		353,213,681.28
<b>Hotovost v bance</b>		<b>13,141,600.02</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>4,366,514.94</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>370,721,796.24</b>
Běžná pasiva	4,12	(6,984,704.61)
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>(2,230,905.96)</b>
Měnové forwardy		(2,230,905.96)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(9,215,610.57)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>361,506,185.67</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Health Care

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
88,611	ABBVIE INC	USD	5,187,287.94	1.43
21,120	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	USD	3,660,096.00	1.01
78,651	AMGEN INC	USD	12,572,362.35	3.48
34,347	ANTHEM INC	USD	5,303,520.27	1.47
28,543	BIOGEN INC	USD	12,051,996.32	3.33
37,479	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	4,670,632.98	1.29
180,583	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	3,205,348.25	0.89
122,976	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	7,931,952.00	2.19
104,669	CELGENE CORP	USD	12,066,242.32	3.34
58,422	CIGNA CORP	USD	7,562,143.68	2.09
20,820	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	2,966,017.20	0.82
110,913	ELI LILLY & CO	USD	8,057,829.45	2.23
26,595	EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	USD	2,307,648.15	0.64
162,857	GILEAD SCIENCES INC	USD	15,981,157.41	4.42
250,779	JOHNSON & JOHNSON	USD	25,228,367.40	6.97
28,357	LIFEPOINT HOSPITALS INC	USD	2,082,821.65	0.58
31,750	MCKESSON CORP	USD	7,181,850.00	1.99
106,048	MERCK & CO INC	USD	6,095,639.04	1.69
36,318	OMNICARE INC	USD	2,798,665.08	0.77
529,564	PFIZER INC	USD	18,423,631.56	5.09
50,153	RESMED INC	USD	3,599,982.34	1.00
27,267	STRYKER CORP	USD	2,515,380.75	0.70
95,364	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	11,280,607.56	3.12
			<b>182,731,079.70</b>	<b>50.54</b>
<b>Švýcarsko</b>				
86,771	ACTELION LTD	CHF	10,059,111.09	2.78
274,407	NOVARTIS AG	CHF	27,163,835.12	7.52
50,287	ROCHE HOLDING AG	CHF	13,880,309.59	3.84
			<b>51,103,255.80</b>	<b>14.14</b>
<b>Irsko</b>				
34,762	ACTAVIS PLC	USD	10,345,866.44	2.86
158,261	MEDTRONIC PLC	USD	12,342,775.39	3.41
19,578	PERRIGO CO PLC	USD	3,241,137.90	0.90
58,940	SHIRE PLC	GBP	4,694,183.38	1.30
			<b>30,623,963.11</b>	<b>8.47</b>
<b>Japonsko</b>				
617,500	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	10,130,758.81	2.80
173,000	SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	2,524,494.48	0.70
144,900	SHIONOGI & CO LTD	JPY	4,839,061.91	1.34
			<b>17,494,315.20</b>	<b>4.84</b>
<b>Německo</b>				
81,123	BAYER AG	EUR	12,193,297.87	3.38
21,375	MORPHOSYS AG	EUR	1,350,086.46	0.37
			<b>13,543,384.33</b>	<b>3.75</b>
<b>Dánsko</b>				
19,629	COLOPLAST A/S	DKK	1,484,309.09	0.41
215,937	NOVO NORDISK A/S	DKK	11,548,097.18	3.20
			<b>13,032,406.27</b>	<b>3.61</b>
<b>Velká Británie</b>				
59,796	ASTRAZENECA PLC	GBP	4,106,812.68	1.14

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
236,754	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	5,433,591.80	1.50
			<b>9,540,404.48</b>	<b>2.64</b>
<b>Kanada</b>				
44,140	VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL INC	CAD	8,720,307.46	2.41
			<b>8,720,307.46</b>	<b>2.41</b>
<b>Francie</b>				
23,142	GENFIT	EUR	854,373.71	0.24
75,401	SANOFI	EUR	7,444,553.30	2.06
			<b>8,298,927.01</b>	<b>2.30</b>
<b>Belgie</b>				
66,555	UCB SA	EUR	4,814,182.67	1.33
			<b>4,814,182.67</b>	<b>1.33</b>
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
186,000	GINKO INTERNATIONAL CO LTD	TWD	2,139,980.82	0.60
105,614	IKANG HEALTHCARE GROUP INC	USD	1,713,059.08	0.47
			<b>3,853,039.90</b>	<b>1.07</b>
<b>Austrálie</b>				
54,110	CSL LTD	AUD	3,807,995.11	1.05
			<b>3,807,995.11</b>	<b>1.05</b>
<b>Nizozemsko</b>				
45,571	MYLAN NV	USD	2,704,638.85	0.75
			<b>2,704,638.85</b>	<b>0.75</b>
<b>Finsko</b>				
53,040	ORION OYJ	EUR	1,497,608.79	0.41
			<b>1,497,608.79</b>	<b>0.41</b>
<b>Hongkong</b>				
1,714,161	CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD	HKD	1,448,172.60	0.40
			<b>1,448,172.60</b>	<b>0.40</b>
			<b>353,213,681.28</b>	<b>97.71</b>

## Portfolio cenných papírů celkem

353,213,681.28 97.71

## Finanční deriváty k 31/03/2015

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
<b>Měnové forwardy</b>						
3,989,604.67	USD	3,656,739.03	EUR	30/04/15	3,989,604.67	60,749.18
1,724,630.58	EUR	2,395,330.79	AUD	30/04/15	1,884,417.57	26,186.11
6,486,302.15	EUR	48,331,442.09	DKK	30/04/15	7,085,815.36	13,808.65
33,577.88	AUD	23,794.91	EUR	30/04/15	25,651.82	42.33
315,872.66	CHF	303,003.20	EUR	30/04/15	325,206.07	39.36
1.63	EUR	15.13	SEK	30/04/15	1.78	0.00
389,902.00	TWD	11,613.97	EUR	30/04/15	12,460.91	(16.74)
60,341.17	GBP	83,408.90	EUR	30/04/15	89,576.47	(57.06)
6,068,104.81	DKK	812,981.88	EUR	30/04/15	872,355.49	(244.84)
49,642.32	EUR	53,875.82	USD	01/04/15	53,875.82	(559.99)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Health Care

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční deriváty k 31/03/2015

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
71,288.54 EUR	77,156.30 USD	02/04/15	77,156.30	(592.43)
597,699.44 EUR	5,064,985.73 HKD	30/04/15	653,076.28	(11,057.23)
22,912,722.24 EUR	23,893,959.57 CHF	30/04/15	25,035,585.48	(11,289.34)
907,725.28 EUR	30,984,812.00 TWD	30/04/15	991,826.01	(15,017.47)
3,823,743.42 EUR	5,230,327.70 CAD	30/04/15	4,178,013.17	(20,086.37)
6,374,597.85 EUR	4,682,409.85 GBP	30/04/15	6,965,204.20	(100,696.03)
7,629,374.23 EUR	997,405,641.00 JPY	30/04/15	8,336,235.60	(123,499.31)
9,494,971.20 USD	9,000,000.00 EUR	20/05/15	9,494,971.20	(177,331.19)
102,677,086.60 EUR	112,189,091.91 USD	30/04/15	112,189,091.91	(1,871,283.59)
			<b>182,260,126.11</b>	<b>(2,230,905.96)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>(2,230,905.96)</b>	

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>353,213,681.28</b>	<b>97.71</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(2,230,905.96)</b>	<b>(0.62)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>13,141,600.02</b>	<b>3.64</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(2,618,189.67)</b>	<b>(0.73)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>361,506,185.67</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## ING (L) - Invest Industrials

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 EUR	121,713,353.58	<b>Dividendy</b>	Distribution P (EUR)	15/12/2014 EUR	3.80	
	30/09/2014 EUR	108,078,121.91		Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	5.00	
	30/09/2013 EUR	110,960,464.06		Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	6.50	
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			<b>Poplatek za správu v %*</b>	Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	0.81%	
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2015 EUR		654.35	Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	1.85%
	30/09/2014 EUR	545.64		Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	2.35%	
	30/09/2013 EUR	497.63		Distribution P (EUR)	31/03/2015	1.85%	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015 EUR	595.29		<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2015	103.81%	
	30/09/2014 EUR	498.97					
	30/09/2013 EUR	459.83					
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015 EUR	559.10					
	30/09/2014 EUR	469.83					
	30/09/2013 EUR	435.12					
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2015 EUR	-					
	30/09/2014 EUR	-					
	30/09/2013 EUR	-					
Capitalisation Z (USD)	31/03/2015 USD	-					
	30/09/2014 USD	-					
	30/09/2013 USD	-					
Distribution P (EUR)	31/03/2015 EUR	2,204.75					
	30/09/2014 EUR	1,851.93					
	30/09/2013 EUR	1,711.63					
<b>Počet akcií</b>							
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	77,878				
		30/09/2014	77,467				
	30/09/2013	76,432					
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	81,097					
	30/09/2014	95,233					
	30/09/2013	124,770					
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	11,695					
	30/09/2014	6,732					
	30/09/2013	11,054					
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2015	-					
	30/09/2014	-					
	30/09/2013	-					
Capitalisation Z (USD)	31/03/2015	-					
	30/09/2014	-					
	30/09/2013	-					
Distribution P (EUR)	31/03/2015	7,229					
	30/09/2014	8,169					
	30/09/2013	6,277					

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

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) 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 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>116,845,962.95</b>
Akcie		116,845,962.95
<b>Hotovost v bance</b>		<b>3,767,203.25</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>7,606,342.48</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>128,219,508.68</b>
Běžná pasiva	4,12	(6,395,459.60)
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>(110,695.50)</b>
Měnové forwardy		(110,695.50)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(6,506,155.10)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>121,713,353.58</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Industrials

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
302,690	ACACIA RESEARCH CORP	USD	3,015,626.63	2.48
78,368	AMERICAN AIRLINES GROUP INC	USD	3,851,269.12	3.16
15,917	CUMMINS INC	USD	2,054,686.11	1.69
83,893	DELTA AIR LINES INC	USD	3,511,945.33	2.89
497,724	GENERAL ELECTRIC CO	USD	11,497,702.46	9.45
50,874	GREENBRIER COS INC/THE	USD	2,747,385.47	2.26
54,289	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	5,272,705.39	4.33
104,340	KBR INC	USD	1,406,744.13	1.16
22,460	PARKER-HANNIFIN CORP	USD	2,483,983.99	2.04
33,851	ROCKWELL COLLINS INC	USD	3,043,122.95	2.50
21,262	STERICYCLE INC	USD	2,780,095.59	2.28
59,207	UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	USD	3,707,328.45	3.05
64,751	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	7,065,937.80	5.81
29,477	UNIVERSAL DISPLAY CORP	USD	1,283,100.33	1.05
73,364	VEECO INSTRUMENTS INC	USD	2,086,843.76	1.71
			<b>55,808,477.51</b>	<b>45.86</b>
<b>Japonsko</b>				
123,200	ASAHI HOLDINGS INC	JPY	1,967,573.60	1.62
348,000	HITACHI LTD	JPY	2,224,183.38	1.83
219,700	ITOCHU CORP	JPY	2,220,037.02	1.82
36,100	JAPAN AIRLINES CO LTD	JPY	1,048,249.81	0.86
112,400	KOMATSU LTD	JPY	2,061,693.56	1.69
434,000	mitsubishi heavy industries ltd	JPY	2,231,672.55	1.83
225,500	SHINKO ELECTRIC INDUSTRIES CO LTD	JPY	1,498,670.98	1.23
798,000	TOSHIBA CORP	JPY	3,123,861.13	2.57
			<b>16,375,942.03</b>	<b>13.45</b>
<b>Nizozemsko</b>				
84,157	ARCADIS NV	EUR	2,517,977.44	2.07
495,807	CNH INDUSTRIAL NV	EUR	3,778,049.34	3.10
142,915	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	3,776,528.88	3.10
611,732	POSTNL NV	EUR	2,423,682.18	1.99
32,461	SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING NV	USD	1,736,391.48	1.43
			<b>14,232,629.32</b>	<b>11.69</b>
<b>Velká Británie</b>				
153,011	AVEVA GROUP PLC	GBP	3,130,114.87	2.57
292,363	BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	GBP	3,978,451.23	3.27
483,039	MITIE GROUP PLC	GBP	1,842,753.25	1.51
1,211,031	NANOCO GROUP PLC	GBP	2,075,643.93	1.71
193,968	SMITHS GROUP PLC	GBP	2,997,421.37	2.46
			<b>14,024,384.65</b>	<b>11.52</b>
<b>Francie</b>				
76,728	BOUYGUES SA	EUR	2,803,641.12	2.30
81,614	VINCI SA	EUR	4,344,313.22	3.57
			<b>7,147,954.34</b>	<b>5.87</b>
<b>Irsko</b>				
94,355	TYCO INTERNATIONAL PLC	USD	3,782,985.38	3.11
			<b>3,782,985.38</b>	<b>3.11</b>
<b>Německo</b>				
161,155	AIXTRON SE	EUR	1,132,758.50	0.93

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
31,335	HOCHTIEF AG	EUR	2,211,624.30	1.82
			<b>3,344,382.80</b>	<b>2.75</b>
<b>Dánsko</b>				
1,094	AP MOELLER - MAERSK A/S	DKK	2,129,206.92	1.75
			<b>2,129,206.92</b>	<b>1.75</b>
			<b>116,845,962.95</b>	<b>96.00</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 116,845,962.95 96.00**

## Finanční deriváty k 31/03/2015

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR		
<b>Měnové forwardy</b>						
10,000,000.00	USD	9,415,617.80	EUR	20/05/15	9,415,617.80	(110,695.50)
					<b>9,415,617.80</b>	<b>(110,695.50)</b>

**Finanční deriváty celkem (110,695.50)**

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>116,845,962.95</b>	<b>96.00</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(110,695.50)</b>	<b>(0.09)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>3,767,203.25</b>	<b>3.10</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>1,210,882.88</b>	<b>0.99</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>121,713,353.58</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Information Technology

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 USD	179,794,145.13	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2014 USD	188,715,142.41				
	30/09/2013 USD	200,478,025.92		Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	-
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				30/09/2014	-	
				30/09/2013	17	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2015 EUR	-	Capitalisation I (USD)	31/03/2015	63,615	
	30/09/2014 EUR	-		30/09/2014	64,482	
	30/09/2013 EUR	9,730.71		30/09/2013	80,604	
Capitalisation I (USD)	31/03/2015 USD	1,129.46	Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2015	2,259	
	30/09/2014 USD	1,075.89		30/09/2014	5	
	30/09/2013 USD	961.64		30/09/2013	-	
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	5,371.37	Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	3,460	
	30/09/2014 EUR	5,043.93		30/09/2014	3,801	
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	6,950	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015 EUR	788.60	Capitalisation P (USD)	31/03/2015	40,500	
	30/09/2014 EUR	641.98		30/09/2014	46,419	
	30/09/2013 EUR	541.07		30/09/2013	64,767	
Capitalisation P (USD)	31/03/2015 USD	1,026.98	Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2015	245,891	
	30/09/2014 USD	983.36		30/09/2014	461,639	
	30/09/2013 USD	888.13		30/09/2013	362,800	
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	57.06	Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	4,186	
	30/09/2014 EUR	53.93		30/09/2014	4,355	
	30/09/2013 EUR	48.41		30/09/2013	5,289	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015 EUR	3,058.98	Capitalisation X (HUF)	31/03/2015	980	
	30/09/2014 EUR	2,496.42		30/09/2014	1,288	
	30/09/2013 EUR	2,114.62		30/09/2013	1,384	
Capitalisation X (HUF)	31/03/2015 HUF	96,326.76	Capitalisation X (USD)	31/03/2015	11,272	
	30/09/2014 HUF	81,437.00		30/09/2014	9,718	
	30/09/2013 HUF	66,056.99		30/09/2013	9,895	
Capitalisation X (USD)	31/03/2015 USD	955.84	Capitalisation Z (USD)	31/03/2015	-	
	30/09/2014 USD	917.50		30/09/2014	543	
	30/09/2013 USD	832.75		30/09/2013	-	
Capitalisation Z (USD)	31/03/2015 USD	-	Distribution P (USD)	31/03/2015	1,153	
	30/09/2014 USD	7,394.14		30/09/2014	1,293	
	30/09/2013 USD	-		30/09/2013	1,423	
Distribution P (USD)	31/03/2015 USD	4,948.71	Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2015	19,522	
	30/09/2014 USD	4,747.86		30/09/2014	21,735	
	30/09/2013 USD	4,300.23		30/09/2013	24,594	
Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	226.36	<b>Dividendy</b>			
	30/09/2014 EUR	214.85		Distribution P (USD)	15/12/2014 USD	9.50
	30/09/2013 EUR	193.64		Distribution P (USD)	16/12/2013 USD	12.00
			Distribution P Hedged (EUR)	15/12/2014 EUR	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) - Invest Information Technology

(Vyjádřeno v USD)

**Dividendy**

Distribution P Hedged (EUR) 16/12/2013 EUR 0.65

**Poplatek za správu v %\***

Capitalisation I (USD) 31/03/2015 0.81%

Capitalisation I Hedged (EUR) 31/03/2015 0.81%

Capitalisation P (EUR) 31/03/2015 1.85%

Capitalisation P (USD) 31/03/2015 1.85%

Capitalisation P Hedged (EUR) 31/03/2015 1.85%

Capitalisation X (EUR) 31/03/2015 2.35%

Capitalisation X (HUF) 31/03/2015 2.35%

Capitalisation X (USD) 31/03/2015 2.35%

Capitalisation Z (USD) 31/03/2015 0.21%

Distribution P (USD) 31/03/2015 1.85%

Distribution P Hedged (EUR) 31/03/2015 1.85%

**Ukazatel obrátkovosti  
portfolia v %\*** 31/03/2015 148.57%

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

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) 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 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>173,906,095.92</b>
Akcie		173,906,095.92
<b>Hotovost v bance</b>		<b>8,242,904.36</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>589,015.01</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>182,738,015.29</b>
Běžná pasiva	4,12	(2,317,193.31)
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>(626,676.85)</b>
Měnové forwardy		(626,676.85)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(2,943,870.16)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>179,794,145.13</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Information Technology

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
343,306	ACACIA RESEARCH CORP	USD	3,673,374.20	2.04
117,317	APPLE INC	USD	14,597,754.31	8.11
19,852	ARISTA NETWORKS INC	USD	1,400,161.56	0.78
31,354	BROADSOFT INC	USD	1,049,104.84	0.58
154,234	CIENA CORP	USD	2,978,258.54	1.66
91,338	EMC CORP/IMA	USD	2,334,599.28	1.30
41,236	FIREEYE INC	USD	1,618,513.00	0.90
7,739	GOOGLE INC	USD	4,292,823.30	2.39
23,520	GOOGLE INC	USD	12,888,960.00	7.16
18,151	GUIDEWIRE SOFTWARE INC	USD	954,924.11	0.53
27,204	IMPERVA INC	USD	1,161,610.80	0.65
51,488	INTERXION HOLDING NV	USD	1,451,961.60	0.81
106,259	JUNIPER NETWORKS INC	USD	2,399,328.22	1.33
116,884	MARIN SOFTWARE INC	USD	735,200.36	0.41
79,035	MASTERCARD INC	USD	6,827,833.65	3.80
117,142	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	3,178,062.46	1.77
336,454	MICROSOFT CORP	USD	13,678,537.37	7.60
53,251	NIMBLE STORAGE INC	USD	1,188,029.81	0.66
110,949	NUANCE COMMUNICATIONS INC	USD	1,592,118.15	0.89
233,699	ORACLE CORP	USD	10,084,111.85	5.60
50,237	RED HAT INC	USD	3,805,452.75	2.12
35,189	SANDISK CORP	USD	2,238,724.18	1.25
20,331	SERVICENOW INC	USD	1,601,676.18	0.89
13,287	SPLUNK INC	USD	786,590.40	0.44
123,309	ULTRATECH INC	USD	2,138,178.06	1.19
40,060	UNIVERSAL DISPLAY CORP	USD	1,872,805.00	1.04
100,021	VEECO INSTRUMENTS INC	USD	3,055,641.55	1.70
135,300	VISA INC	USD	8,849,973.00	4.92
34,131	VMWARE INC	USD	2,799,083.31	1.56
30,208	WESTERN DIGITAL CORP	USD	2,749,230.08	1.53
			<b>117,982,621.92</b>	<b>65.61</b>
<b>Velká Británie</b>				
286,044	ARM HOLDINGS PLC	GBP	4,692,187.03	2.60
77,536	AVEVA GROUP PLC	GBP	1,703,512.41	0.95
1,619,277	NANOCO GROUP PLC	GBP	2,980,732.66	1.66
1,220,992	SPIRENT COMMUNICATIONS PLC	GBP	1,581,460.86	0.88
141,358	TELECITY GROUP PLC	GBP	1,836,152.04	1.02
			<b>12,794,045.00</b>	<b>7.11</b>
<b>Japonsko</b>				
702,000	HITACHI LTD	JPY	4,818,731.71	2.68
243,300	SHINKO ELECTRIC INDUSTRIES CO LTD	JPY	1,736,625.39	0.97
35,600	TDK CORP	JPY	2,535,117.78	1.41
877,000	TOSHIBA CORP	JPY	3,687,166.15	2.05
			<b>12,777,641.03</b>	<b>7.11</b>
<b>Irsko</b>				
381,357	KING DIGITAL ENTERTAINMENT PLC	USD	6,116,966.28	3.40
53,468	SEAGATE TECHNOLOGY PLC	USD	2,781,940.04	1.55
			<b>8,898,906.32</b>	<b>4.95</b>
<b>Tchaj-wan</b>				
138,000	EMEMORY TECHNOLOGY INC	TWD	1,501,725.79	0.84
1,256,000	INOTERA MEMORIES INC	TWD	1,675,870.89	0.93

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
287,500	TPK HOLDING CO LTD	TWD	2,012,224.35	1.12
			<b>5,189,821.03</b>	<b>2.89</b>
<b>Nizozemsko</b>				
23,074	ASM INTERNATIONAL NV	EUR	1,066,842.53	0.59
34,361	ASML HOLDING NV	EUR	3,498,103.02	1.95
			<b>4,564,945.55</b>	<b>2.54</b>
<b>Finsko</b>				
588,431	NOKIA OYJ	EUR	4,493,341.46	2.50
			<b>4,493,341.46</b>	<b>2.50</b>
<b>Izrael</b>				
231,015	ALLOT COMMUNICATIONS LTD	USD	2,030,621.85	1.13
			<b>2,030,621.85</b>	<b>1.13</b>
<b>Francie</b>				
43,944	CRITEO SA	USD	1,735,788.00	0.97
			<b>1,735,788.00</b>	<b>0.97</b>
<b>Jižní Korea</b>				
37,582	SK HYNIX INC	KRW	1,542,980.85	0.86
			<b>1,542,980.85</b>	<b>0.86</b>
<b>Německo</b>				
203,851	SUSS MICROTEC AG	EUR	1,252,751.63	0.70
			<b>1,252,751.63</b>	<b>0.70</b>
<b>Švédsko</b>				
352,999	SEAMLESS DISTRIBUTION AB	SEK	642,631.28	0.36
			<b>642,631.28</b>	<b>0.36</b>
			<b>173,906,095.92</b>	<b>96.73</b>

Portfolio cenných papírů celkem **173,906,095.92** **96.73**

## Finanční deriváty k 31/03/2015

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD		
<b>Měnové forwardy</b>						
1,596,093.41	USD	1,454,954.33	EUR	30/04/15	1,596,093.41	32,868.57
37,957.53	USD	34,974.87	EUR	01/04/15	37,957.53	394.53
2,273,441.00	TWD	67,264.20	EUR	30/04/15	72,693.12	390.72
22,120,833.00	KRW	18,512.12	EUR	30/04/15	19,982.36	29.59
2,057.68	USD	1,901.19	EUR	02/04/15	2,057.68	15.80
235.27	EUR	1,752.75	DKK	30/04/15	257.07	0.54
17.86	USD	4,932.00	HUF	01/04/15	17.86	0.19
5.31	HUF	0.02	USD	01/04/15	0.02	0.00
79.02	EUR	85.52	USD	02/04/15	85.52	(0.65)
61,747.95	HUF	223.68	USD	02/04/15	223.68	(2.51)
662,237.46	HUF	2,211.57	EUR	30/04/15	2,408.06	(5.45)
1,461.84	EUR	440,391.52	HUF	30/04/15	1,581.02	(5.90)
606.02	EUR	905.91	SGD	30/04/15	662.16	(8.83)
110,728.66	EUR	1,030,561.90	SEK	30/04/15	120,994.11	(581.06)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Information Technology

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční deriváty k 31/03/2015

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
286,725.20 EUR	347,109,537.00 KRW	30/04/15	313,290.28	(4,502.27)
943,698.22 EUR	32,212,733.00 TWD	30/04/15	1,031,131.85	(15,612.62)
2,244,115.31 EUR	1,648,396.95 GBP	30/04/15	2,452,032.55	(35,449.06)
2,305,854.27 EUR	301,449,633.00 JPY	30/04/15	2,519,491.61	(37,325.66)
7,436,954.00 USD	7,000,000.00 EUR	20/05/15	7,436,954.00	(85,947.86)
26,388,836.76 EUR	28,833,498.60 USD	30/04/15	28,833,498.60	(480,934.92)
			<b>44,441,412.49</b>	<b>(626,676.85)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(626,676.85)</b>

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>173,906,095.92</b>	<b>96.73</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(626,676.85)</b>	<b>(0.35)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>8,242,904.36</b>	<b>4.58</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(1,728,178.30)</b>	<b>(0.96)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>179,794,145.13</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## ING (L) - Invest Japan

(Vyjádřeno v JPY)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 JPY	31,701,969,398.00	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2014 JPY	28,346,304,817.00				
	30/09/2013 JPY	17,292,911,477.00				
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation I (EUR)	31/03/2015 9,053	
					30/09/2014 9,340	
					30/09/2013 11,609	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2015 EUR	39.62	Capitalisation I (JPY)	31/03/2015	1,339,685	
	30/09/2014 EUR	32.31		30/09/2014	1,477,748	
	30/09/2013 EUR	29.15		30/09/2013	999,558	
Capitalisation I (JPY)	31/03/2015 JPY	5,072.00	Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2015	5,676	
	30/09/2014 JPY	4,450.00		30/09/2014	4,166	
	30/09/2013 JPY	3,848.00		30/09/2013	5,456	
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2015 PLN	44,012.48	Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	1,334	
	30/09/2014 PLN	38,510.85		30/09/2014	1,663	
	30/09/2013 PLN	32,634.60		30/09/2013	3,208	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015 EUR	245.89	Capitalisation P (JPY)	31/03/2015	882,064	
	30/09/2014 EUR	201.37		30/09/2014	1,128,784	
	30/09/2013 EUR	183.20		30/09/2013	1,014,807	
Capitalisation P (JPY)	31/03/2015 JPY	4,631.00	Capitalisation S (JPY)	31/03/2015	222,280	
	30/09/2014 JPY	4,080.00		30/09/2014	226,310	
	30/09/2013 JPY	3,558.00		30/09/2013	254,261	
Capitalisation S (JPY)	31/03/2015 JPY	5,056.00	Capitalisation V (EUR)	31/03/2015	32,236	
	30/09/2014 JPY	4,437.00		30/09/2014	35,544	
	30/09/2013 JPY	3,838.00		30/09/2013	38,191	
Capitalisation V (EUR)	31/03/2015 EUR	142.03	Capitalisation X (JPY)	31/03/2015	359,925	
	30/09/2014 EUR	116.23		30/09/2014	374,549	
	30/09/2013 EUR	105.60		30/09/2013	379,245	
Capitalisation X (JPY)	31/03/2015 JPY	4,283.00	Capitalisation X (USD)	31/03/2015	59,558	
	30/09/2014 JPY	3,783.00		30/09/2014	80,322	
	30/09/2013 JPY	3,316.00		30/09/2013	10,762	
Capitalisation X (USD)	31/03/2015 USD	113.35	Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2015	8,010	
	30/09/2014 USD	109.45		30/09/2014	8,222	
	30/09/2013 USD	107.25		30/09/2013	11,372	
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2015 CZK	11,894.34	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2015	7,915	
	30/09/2014 CZK	10,571.59		30/09/2014	7,992	
	30/09/2013 CZK	9,343.64		30/09/2013	-	
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2015 EUR	7,427.36	Distribution P (JPY)	31/03/2015	180,057	
	30/09/2014 EUR	6,035.52		30/09/2014	182,941	
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	212,755	
Distribution P (JPY)	31/03/2015 JPY	4,167.00	<b>Dividendy</b>			
	30/09/2014 JPY	3,679.00		Distribution P (JPY)	15/12/2014 JPY	8.00
	30/09/2013 JPY	3,217.00		Distribution P (JPY)	16/12/2013 JPY	8.00
			Distribution P (JPY)	14/12/2012 JPY	14.15	

\* 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 Japan

(Vyjádřeno v JPY)

### Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	0.81%
Capitalisation I (JPY)	31/03/2015	0.81%
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2015	0.81%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	1.65%
Capitalisation P (JPY)	31/03/2015	1.65%
Capitalisation S (JPY)	31/03/2015	0.85%
Capitalisation V (EUR)	31/03/2015	1.51%
Capitalisation X (JPY)	31/03/2015	2.15%
Capitalisation X (USD)	31/03/2015	2.15%
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2015	2.15%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2015	0.09%
Distribution P (JPY)	31/03/2015	1.65%

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

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

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

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

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

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

## ING (L) - Invest Japan

(Vyjádřeno v JPY)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>31,368,968,564.00</b>
Akcie		31,368,968,564.00
<b>Hotovost v bance</b>		<b>534,639,791.00</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>593,131,692.00</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>32,496,740,047.00</b>
Běžná pasiva	4,12	(751,408,778.00)
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>(43,361,871.00)</b>
Měnové forwardy		(43,361,871.00)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(794,770,649.00)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>31,701,969,398.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Japan

(Vyjádřeno v JPY)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v JPY	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v JPY	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>					25,000	JSP CORP	JPY	55,875,000.00	0.18
					327,700	JX HOLDINGS INC	JPY	151,462,940.00	0.48
					255,000	KAJIMA CORP	JPY	142,290,000.00	0.45
					115,100	KDDI CORP	JPY	313,129,550.00	0.99
					53,600	KEWPIE CORP	JPY	156,726,400.00	0.49
					49,000	KINDEN CORP	JPY	73,598,000.00	0.23
					83,800	KOITO MANUFACTURING CO LTD	JPY	302,937,000.00	0.96
					10,100	KOMATSU WALL INDUSTRY CO LTD	JPY	25,381,300.00	0.08
					69,200	KOMORI CORP	JPY	105,945,200.00	0.33
					20,200	K'S HOLDINGS CORP	JPY	78,477,000.00	0.25
					44,000	KURARAY CO LTD	JPY	71,588,000.00	0.23
					264,000	KUREHA CORP	JPY	136,224,000.00	0.43
					33,200	KYOEI STEEL LTD	JPY	67,362,800.00	0.21
					42,000	KYOWA HAKKO KIRIN CO LTD	JPY	65,814,000.00	0.21
					20,900	LIXIL GROUP CORP	JPY	59,502,300.00	0.19
					33,300	MABUCHI MOTOR CO LTD	JPY	212,121,000.00	0.67
					137,000	MAKINO MILLING MACHINE CO LTD	JPY	140,014,000.00	0.44
					71,800	MARUBENI CORP	JPY	49,972,800.00	0.16
					11,700	MARUWA CO LTD/AICHI	JPY	33,321,600.00	0.11
					27,800	MATSUYA CO LTD	JPY	50,735,000.00	0.16
					193,000	MAZDA MOTOR CORP	JPY	470,727,000.00	1.48
					9,100	MEIJI HOLDINGS CO LTD	JPY	133,315,000.00	0.42
					171,400	MITSUBISHI CORP	JPY	414,873,700.00	1.31
					199,000	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	284,271,500.00	0.90
					1,058,000	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	700,713,400.00	2.22
					72,200	MITSUBISHI MOTORS CORP	JPY	78,337,000.00	0.25
					1,505,520	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	1,119,655,224.00	3.54
					267,200	MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANCE CO LTD	JPY	158,984,000.00	0.50
					33,700	mitsui & CO LTD	JPY	54,324,400.00	0.17
					547,000	mitsui CHEMICALS INC	JPY	211,142,000.00	0.67
					44,000	mitsui FUDOSAN CO LTD	JPY	155,298,000.00	0.49
					348,700	mizuho FINANCIAL GROUP INC	JPY	73,610,570.00	0.23
					15,400	MODEC INC	JPY	29,090,600.00	0.09
					33,800	MOSHI MOSHI HOTLINE INC	JPY	44,311,800.00	0.14
					46,500	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC	JPY	156,705,000.00	0.49
					3,900	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	64,486,500.00	0.20
					15,300	NABTESCO CORP	JPY	53,244,000.00	0.17
					300	NAFCO CO LTD	JPY	491,400.00	0.00
					653,000	NEC CORP	JPY	230,509,000.00	0.73
					21,200	NEC NETWORKS & SYSTEM INTEGRATION CORP	JPY	51,261,600.00	0.16
					112,100	NGK SPARK PLUG CO LTD	JPY	362,083,000.00	1.14
					18,000	NH FOODS LTD	JPY	49,824,000.00	0.16
					43,000	NICHIAS CORP	JPY	29,799,000.00	0.09
					7,100	NIDEC CORP	JPY	56,707,700.00	0.18
					8,700	NINTENDO CO LTD	JPY	153,772,500.00	0.49
					31,000	NIPPO CORP	JPY	61,566,000.00	0.19
					423,000	NIPPON EXPRESS CO LTD	JPY	284,256,000.00	0.90
					25,000	NIPPON HUME CORP	JPY	21,100,000.00	0.07
					30,000	NIPPON SHINYAKU CO LTD	JPY	131,250,000.00	0.41
					1,365,000	NIPPON STEEL & SUMITOMO METAL CORP	JPY	412,912,500.00	1.30
					125,000	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORP	JPY	924,625,000.00	2.93
					999,000	NIPPON YUSEN KK	JPY	345,654,000.00	1.09
					106,200	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	129,988,800.00	0.41
					94,000	NOF CORP	JPY	83,848,000.00	0.26
					22,900	NORITZ CORP	JPY	45,158,800.00	0.14
					54,500	NS SOLUTIONS CORP	JPY	201,922,500.00	0.64
					10	NSD CO LTD	JPY	17,710.00	0.00
					239,000	NSK LTD	JPY	420,162,000.00	1.33
					29,300	NTT DATA CORP	JPY	153,239,000.00	0.48
					72,300	NTT DOCOMO INC	JPY	150,781,650.00	0.48
					184,000	OBAYASHI CORP	JPY	143,520,000.00	0.45
					32,500	OBIC BUSINESS CONSULTANTS LTD	JPY	134,550,000.00	0.42
<b>Akcie</b>									
<b>Japonsko</b>									
162,200	ACOM CO LTD	JPY	67,637,400.00	0.21					
38,900	ADEKA CORP	JPY	60,450,600.00	0.19					
107,300	AISIN SEIKI CO LTD	JPY	467,828,000.00	1.48					
50,000	AJINOMOTO CO INC	JPY	131,725,000.00	0.42					
27,600	ALPINE ELECTRONICS INC	JPY	55,282,800.00	0.17					
18,100	ALPS ELECTRIC CO LTD	JPY	52,544,300.00	0.17					
4,400	AOYAMA TRADING CO LTD	JPY	17,226,000.00	0.05					
15,100	ARAKAWA CHEMICAL INDUSTRIES LTD	JPY	19,041,100.00	0.06					
33,400	ARCLAND SAKAMOTO CO LTD	JPY	86,005,000.00	0.27					
235,000	ASAHI KASEI CORP	JPY	270,015,000.00	0.85					
68,200	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	159,451,600.00	0.50					
15,400	BELC CO LTD	JPY	53,669,000.00	0.17					
98,700	BRIDGESTONE CORP	JPY	475,339,200.00	1.50					
114,000	BUNKA SHUTTER CO LTD	JPY	113,316,000.00	0.36					
19,700	CENTURY TOKYO LEASING CORP	JPY	72,003,500.00	0.23					
350,000	CHIBA BANK LTD/THE	JPY	308,700,000.00	0.97					
109,300	CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	156,736,200.00	0.49					
20,900	CHUBU STEEL PLATE CO LTD	JPY	10,617,200.00	0.03					
340,800	CITIZEN HOLDINGS CO LTD	JPY	314,217,600.00	0.99					
57,000	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	66,576,000.00	0.21					
282,500	DAICEL CORP	JPY	404,822,500.00	1.28					
33,600	DAIFUKU CO LTD	JPY	53,356,800.00	0.17					
29,900	DAIHATSU MOTOR CO LTD	JPY	54,956,200.00	0.17					
264,100	DAI-ICHI LIFE INSURANCE CO LTD/THE	JPY	460,986,550.00	1.45					
27,900	DENSO CORP	JPY	152,975,700.00	0.48					
45,600	DENTSU INC	JPY	234,840,000.00	0.74					
612,000	DIC CORP	JPY	214,200,000.00	0.68					
14,400	DOUTOR NICHIRETS HOLDINGS CO LTD	JPY	28,958,400.00	0.09					
268,000	EBARA CORP	JPY	135,876,000.00	0.43					
79,700	ELECTRIC POWER DEVELOPMENT CO LTD	JPY	322,785,000.00	1.02					
52,600	EXEDY CORP	JPY	150,593,800.00	0.48					
15,400	FUJI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	61,461,400.00	0.19					
32,600	FUJI OIL CO LTD/OSAKA	JPY	62,396,400.00	0.20					
59,400	FUJI SOFT INC	JPY	144,579,600.00	0.46					
188,000	FUJITSU LTD	JPY	153,990,800.00	0.49					
364,000	FUKUOKA FINANCIAL GROUP INC	JPY	225,316,000.00	0.71					
14,800	HAMAMATSU PHOTONICS KK	JPY	53,798,000.00	0.17					
23,600	HEIWADO CO LTD	JPY	64,947,200.00	0.20					
31,700	HINO MOTORS LTD	JPY	54,365,500.00	0.17					
97,000	HIROSHIMA BANK LTD/THE	JPY	62,856,000.00	0.20					
60,600	HITACHI CAPITAL CORP	JPY	153,863,400.00	0.49					
26,300	HITACHI CHEMICAL CO LTD	JPY	67,643,600.00	0.21					
60,000	HITACHI HIGH-TECHNOLOGIES CORP	JPY	219,900,000.00	0.69					
656,000	HITACHI LTD	JPY	540,019,200.00	1.70					
75,000	HITACHI METALS LTD	JPY	138,375,000.00	0.44					
9,900	HOGY MEDICAL CO LTD	JPY	58,410,000.00	0.18					
15,200	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	59,325,600.00	0.19					
9,300	ICOM INC	JPY	26,858,400.00	0.08					
236,200	INPEX CORP	JPY	313,083,100.00	0.99					
94,300	ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS LTD	JPY	187,468,400.00	0.59					
97,700	ISUZU MOTORS LTD	JPY	156,075,750.00	0.49					
31,200	IT HOLDINGS CORP	JPY	68,421,600.00	0.22					
121,600	J FRONT RETAILING CO LTD	JPY	229,702,400.00	0.72					
110,000	JACCS CO LTD	JPY	69,190,000.00	0.22					
38,100	JAPAN AIRLINES CO LTD	JPY	142,494,000.00	0.45					
44,700	JFE HOLDINGS INC	JPY	118,633,800.00	0.37					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Japan

(Vyjádřeno v JPY)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v JPY	% ČHA
49,820	OILES CORP	JPY	116,778,080.00	0.37
112,000	OJI HOLDINGS CORP	JPY	55,104,000.00	0.17
88,100	ORIX CORP	JPY	148,756,850.00	0.47
32,900	OSAKA STEEL CO LTD	JPY	70,175,700.00	0.22
102,700	PANASONIC CORP	JPY	161,957,900.00	0.51
586,300	PENTA-OCEAN CONSTRUCTION CO LTD	JPY	257,385,700.00	0.81
119,000	PRESS KOGYO CO LTD	JPY	57,953,000.00	0.18
4,400	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	16,500,000.00	0.05
86,000	RENGO CO LTD	JPY	43,774,000.00	0.14
122,900	RESONA HOLDINGS INC	JPY	73,322,140.00	0.23
117,100	RICOH CO LTD	JPY	153,166,800.00	0.48
19,000	RICOH LEASING CO LTD	JPY	67,735,000.00	0.21
19,100	ROHM CO LTD	JPY	157,193,000.00	0.50
76,000	SANKEN ELECTRIC CO LTD	JPY	63,232,000.00	0.20
24,500	SANKYO TATEYAMA INC	JPY	56,864,500.00	0.18
75,800	SANWA HOLDINGS CORP	JPY	67,613,600.00	0.21
204,900	SBI HOLDINGS INC/JAPAN	JPY	298,334,400.00	0.94
94,600	SCSK CORP	JPY	318,329,000.00	1.00
67,400	SEIKO EPSON CORP	JPY	143,629,400.00	0.45
145,000	SEINO HOLDINGS CO LTD	JPY	188,935,000.00	0.60
37,200	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	64,932,600.00	0.20
27,700	SEKISUI JUSHI CORP	JPY	44,375,400.00	0.14
107,400	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	542,692,200.00	1.71
57,000	SHIKOKU CHEMICALS CORP	JPY	54,777,000.00	0.17
16,500	SHIMACHU CO LTD	JPY	52,305,000.00	0.16
53,000	SHIMIZU CORP	JPY	43,089,000.00	0.14
107,000	SHINMAYWA INDUSTRIES LTD	JPY	136,425,000.00	0.43
251,000	SHINSEI BANK LTD	JPY	59,989,000.00	0.19
201,100	SKY PERFECT JSAT HOLDINGS INC	JPY	150,020,600.00	0.47
49,700	SOHGO SECURITY SERVICES CO LTD	JPY	203,521,500.00	0.64
61,900	SOMPO JAPAN NIPPONKOA HOLDINGS INC	JPY	231,196,500.00	0.73
97,600	SONY CORP	JPY	311,344,000.00	0.98
33,300	SONY FINANCIAL HOLDINGS INC	JPY	64,335,600.00	0.20
13,400	ST MARC HOLDINGS CO LTD	JPY	54,739,000.00	0.17
45,400	STARTS CORP INC	JPY	82,945,800.00	0.26
88,800	SUMITOMO CORP	JPY	114,152,400.00	0.36
489,400	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	JPY	770,805,000.00	2.44
73,000	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	JPY	128,370,500.00	0.40
48,900	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	225,013,350.00	0.71
453,000	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS INC	JPY	224,461,500.00	0.71
31,900	SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES LTD	JPY	70,754,200.00	0.22
13,600	SUZUKI MOTOR CORP	JPY	49,130,000.00	0.15
292,000	TAISEI CORP	JPY	198,268,000.00	0.63
49,000	TAKARA STANDARD CO LTD	JPY	49,784,000.00	0.16
36,000	TAKASAGO THERMAL ENGINEERING CO LTD	JPY	54,000,000.00	0.17
142,200	T&D HOLDINGS INC	JPY	235,269,900.00	0.74
54,700	TDK CORP	JPY	467,138,000.00	1.47
138,000	TEIJIN LTD	JPY	56,304,000.00	0.18
6,800	TOKAI CORP/GIFU	JPY	27,778,000.00	0.09
136,600	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	619,959,100.00	1.97
60,000	TOKYO TATEMONO CO LTD	JPY	52,800,000.00	0.17
130,000	TOPPAN PRINTING CO LTD	JPY	120,380,000.00	0.38
412,000	TORAY INDUSTRIES INC	JPY	414,884,000.00	1.31
927,000	TOSHIBA CORP	JPY	467,393,400.00	1.47
240,000	TOSHIBA MACHINE CO LTD	JPY	121,440,000.00	0.38
74,000	TOSHIBA TEC CORP	JPY	58,830,000.00	0.19
112,000	TOSHO PRINTING CO LTD	JPY	37,856,000.00	0.12
23,200	TOYO TANSO CO LTD	JPY	51,666,400.00	0.16
167,400	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	1,403,314,200.00	4.44
48,100	TRANSCOSMOS INC	JPY	121,837,300.00	0.38
284,000	TSUBAKIMOTO CHAIN CO	JPY	284,284,000.00	0.90
600,000	UACJ CORP	JPY	199,200,000.00	0.63

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v JPY	% ČHA
34,600	XEBIO CO LTD	JPY	72,141,000.00	0.23
74,100	YAMAHA CORP	JPY	155,906,400.00	0.49
8,700	YAOKO CO LTD	JPY	39,150,000.00	0.12
32,700	YASKAWA ELECTRIC CORP	JPY	57,584,700.00	0.18
45,200	YUSEN LOGISTICS CO LTD	JPY	67,212,400.00	0.21
4,000	ZEON CORP	JPY	4,440,000.00	0.01
51,300	ZUKEN INC	JPY	53,557,200.00	0.17
			<b>31,368,968,564.00</b>	<b>98.95</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 31,368,968,564.00 98.95**

## Finanční deriváty k 31/03/2015

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v JPY	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v JPY		
<b>Měnové forwardy</b>						
112,697,918.00	JPY	3,543,458.24	PLN	15/04/15	112,697,918.00	694,307.00
6,274,292.00	JPY	1,308,362.00	CZK	15/04/15	6,274,292.00	159,194.00
3,185,730.00	JPY	26,556.16	USD	02/04/15	3,185,730.00	1,156.00
1,041.25	USD	124,159.00	JPY	01/04/15	124,159.00	706.00
343.00	JPY	2.65	EUR	01/04/15	343.00	2.00
529.00	JPY	4.44	USD	01/04/15	529.00	(3.00)
206.23	EUR	26,814.00	JPY	02/04/15	26,814.00	(252.00)
104,281.40	EUR	13,506,214.00	JPY	01/04/15	13,506,214.00	(74,813.00)
96,528,507.80	CZK	462,803,498.00	JPY	15/04/15	462,803,498.00	(11,642,943.00)
253,403,301.38	PLN	8,042,212,579.00	JPY	15/04/15	8,042,212,579.00	(32,499,225.00)
					<b>8,640,832,076.00</b>	<b>(43,361,871.00)</b>

**Finanční deriváty celkem (43,361,871.00)**

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>31,368,968,564.00</b>	<b>98.95</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(43,361,871.00)</b>	<b>(0.14)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>534,639,791.00</b>	<b>1.69</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(158,277,086.00)</b>	<b>(0.50)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>31,701,969,398.00</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Latin America

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 USD	105,707,473.48	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2014 USD	148,777,406.72				
	30/09/2013 USD	160,635,063.22		Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2015	1,262
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				30/09/2014	2,127	
				30/09/2013	812	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2015 EUR	4,799.54	Capitalisation N (EUR)	31/03/2015	1,881	
	30/09/2014 EUR	-		30/09/2014	5,544	
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	-	
Capitalisation I (USD)	31/03/2015 USD	3,194.35	Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	6,289	
	30/09/2014 USD	3,994.87		30/09/2014	65,692	
	30/09/2013 USD	4,029.04		30/09/2013	90,220	
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2015 PLN	13,629.69	Capitalisation P (USD)	31/03/2015	31,605	
	30/09/2014 PLN	16,962.73		30/09/2014	34,783	
	30/09/2013 PLN	16,762.72		30/09/2013	43,587	
Capitalisation N (EUR)	31/03/2015 EUR	272.69	Capitalisation X (HUF)	31/03/2015	768	
	30/09/2014 EUR	290.17		30/09/2014	1,133	
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	1,959	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015 EUR	269.58	Capitalisation X (USD)	31/03/2015	5,862	
	30/09/2014 EUR	288.08		30/09/2014	6,683	
	30/09/2013 EUR	273.97		30/09/2013	8,745	
Capitalisation P (USD)	31/03/2015 USD	1,682.75	Capitalisation Y (USD)	31/03/2015	4,674	
	30/09/2014 USD	2,115.38		30/09/2014	4,906	
	30/09/2013 USD	2,155.69		30/09/2013	4,749	
Capitalisation X (HUF)	31/03/2015 HUF	38,805.19	Distribution P (USD)	31/03/2015	4,081	
	30/09/2014 HUF	43,070.32		30/09/2014	4,714	
	30/09/2013 HUF	39,418.63		30/09/2013	5,048	
Capitalisation X (USD)	31/03/2015 USD	1,577.73	<b>Dividendy</b>			
	30/09/2014 USD	1,988.17		Distribution P (USD)	15/12/2014 USD	10.40
	30/09/2013 USD	2,036.00		Distribution P (USD)	16/12/2013 USD	12.00
Capitalisation Y (USD)	31/03/2015 USD	155.91	Distribution P (USD)	14/12/2012 USD	9.90	
	30/09/2014 USD	197.47				
	30/09/2013 USD	204.29				
Distribution P (USD)	31/03/2015 USD	1,141.87	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
	30/09/2014 USD	1,448.23		Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	0.86%
	30/09/2013 USD	1,488.24		Capitalisation I (USD)	31/03/2015	0.86%
<b>Počet akcií</b>			Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2015	0.86%	
			Capitalisation N (EUR)	31/03/2015	1.05%	
			Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	1.90%	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	2,802	Capitalisation P (USD)	31/03/2015	1.90%	
	30/09/2014	-	Capitalisation X (HUF)	31/03/2015	2.40%	
	30/09/2013	-				
Capitalisation I (USD)	31/03/2015	5,142				
	30/09/2014	4,272				
	30/09/2013	550				

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

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

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

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

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

**Poplatek za správu v %\***

Capitalisation X (USD)	31/03/2015	2.40%
Capitalisation Y (USD)	31/03/2015	3.40%
Distribution P (USD)	31/03/2015	1.90%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2015	(1.10%)

\* 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) - Invest Latin America

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>104,339,945.12</b>
Akcie		104,339,945.12
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>5,734.75</b>
Měnové forwardy		5,734.75
<b>Hotovost v bance</b>		<b>374,456.46</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>1,598,472.95</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>106,318,609.28</b>
Běžná pasiva	4,12	(611,135.80)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(611,135.80)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>105,707,473.48</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## ING (L) - Invest Latin America

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Brazílie</b>				
800,000	AMBEV SA	USD	4,608,000.00	4.36
660,000	BANCO BRADESCO SA	BRL	6,126,904.67	5.79
200,000	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	BRL	2,052,501.49	1.94
175,000	BR MALLS PARTICIPACOES SA	BRL	927,536.69	0.88
150,000	BRF SA	BRL	2,970,808.17	2.81
400,000	CCR SA	BRL	2,039,986.23	1.93
75,000	CETIP SA - MERCADOS ORGANIZADOS	BRL	747,395.26	0.71
80,000	CIA BRASILEIRA DE DISTRIBUICAO	BRL	2,396,670.94	2.27
900,000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	BRL	9,943,055.60	9.40
5,138	ITAUSA - INVESTIMENTOS ITAU SA	BRL	16,043.69	0.02
700,000	ITAUSA - INVESTIMENTOS ITAU SA	BRL	2,185,788.93	2.07
500,000	KROTON EDUCACIONAL SA	BRL	1,609,774.41	1.52
100,000	LOCALIZA RENT A CAR SA	BRL	1,135,759.21	1.07
1,000,000	PETROLEO BRASILEIRO SA	BRL	3,044,335.28	2.88
575,000	SUZANO PAPEL E CELULOSE SA	BRL	2,660,821.00	2.52
150,000	TIM PARTICIPACOES SA	BRL	499,358.59	0.47
37,500	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	USD	757,500.00	0.72
625,000	VALE SA	BRL	3,021,260.29	2.86
275,000	VALID SOLUCOES E SERVICOS DE SEGURANCA EM MEIOS DE PAGAMENTO E IDENTIFICACAO S.A	BRL	3,815,978.85	3.61
			<b>50,559,479.30</b>	<b>47.83</b>
<b>Mexiko</b>				
3,750,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV	MXN	3,842,493.07	3.64
600,000	CEMEX SAB DE CV	USD	5,682,000.00	5.38
450,000	CORP INMOBILIARIA VESTA SAB DE CV	MXN	832,991.45	0.79
1,100,000	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA DE CV	MXN	2,917,111.11	2.76
85,000	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV	USD	7,947,500.00	7.52
750,000	GENTERA SAB DE CV	MXN	1,345,980.27	1.27
25,000	GRUMA SAB DE CV	USD	1,270,250.00	1.20
325,000	GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO NORTE SAB DE CV	MXN	1,588,279.70	1.50
650,000	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	MXN	3,773,470.96	3.57
500,000	GRUPO MEXICO SAB DE CV	MXN	1,476,278.78	1.40
150,000	GRUPO TELEVISA SAB	USD	4,951,500.00	4.68
500,000	INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA SAB DE CV	MXN	2,734,299.36	2.59
200,000	MEXICHEM SAB DE CV	MXN	522,244.29	0.49
750,000	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	MXN	1,871,276.89	1.77
			<b>40,755,675.88</b>	<b>38.56</b>
<b>Chile</b>				
5,250,000	COLBUN SA	CLP	1,551,251.20	1.47
400,000	EMPRESA NACIONAL DE ELECTRICIDAD SA/CHILE	CLP	598,177.74	0.57
4,000,000	ENERSIS SA	CLP	1,309,015.08	1.24
100,000	ENTEL CHILE SA	CLP	1,017,163.94	0.96
125,463	FORUS SA	CLP	518,133.61	0.49
350,000	SACI FALABELLA	CLP	2,683,108.76	2.53
			<b>7,676,850.33</b>	<b>7.26</b>
<b>Peru</b>				
17,500	CREDICORP LTD	USD	2,461,025.00	2.33
1	VOLCAN CIA MINERA SAA	PEN	0.18	0.00
			<b>2,461,025.18</b>	<b>2.33</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Kanada</b>				
1,000,000	CB GOLD INC	CAD	63,166.21	0.06
2,000,000	TOREX GOLD RESOURCES INC	CAD	1,658,112.91	1.57
			<b>1,721,279.12</b>	<b>1.63</b>
<b>Kolumbie</b>				
50,000	GRUPO DE INVERSIONES SURAMERICANA SA	COP	645,949.82	0.61
			<b>645,949.82</b>	<b>0.61</b>
<b>Španělsko</b>				
100,000	CEMEX LATAM HOLDINGS SA	COP	519,685.49	0.49
			<b>519,685.49</b>	<b>0.49</b>
			<b>104,339,945.12</b>	<b>98.71</b>

Portfolio cenných papírů celkem 104,339,945.12 98.71

## Finanční deriváty k 31/03/2015

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	
<b>Měnové forwardy</b>					
21,268,886.42	PLN	5,589,815.16 USD	15/04/15	5,589,815.16	17,199.38
2,321.50	USD	2,139.08 EUR	01/04/15	2,321.50	24.13
12.41	EUR	13.47 USD	01/04/15	13.47	(0.14)
2,487.64	EUR	2,692.39 USD	02/04/15	2,692.39	(20.67)
1,042,688.67	USD	3,998,694.36 PLN	15/04/15	1,042,688.67	(11,467.95)
				<b>6,637,531.19</b>	<b>5,734.75</b>

Finanční deriváty celkem 5,734.75

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>104,339,945.12</b>	<b>98.71</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>5,734.75</b>	<b>0.01</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>374,456.46</b>	<b>0.35</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>987,337.15</b>	<b>0.93</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>105,707,473.48</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Materials

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 USD	82,861,723.45	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2014 USD	96,641,480.72				
	30/09/2013 USD	112,213,653.04		Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	1,602
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				30/09/2014	1,330	
				30/09/2013	0.16	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2015 EUR	5,358.47	Capitalisation I (USD)	31/03/2015	26,259	
	30/09/2014 EUR	4,728.74		30/09/2014	24,925	
	30/09/2013 EUR	4,361.60		30/09/2013	34,821	
Capitalisation I (USD)	31/03/2015 USD	1,009.58	Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	474	
	30/09/2014 USD	1,047.92		30/09/2014	34,233	
	30/09/2013 USD	1,032.92		30/09/2013	41,648	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015 EUR	222.22	Capitalisation P (USD)	31/03/2015	20,598	
	30/09/2014 EUR	197.19		30/09/2014	22,589	
	30/09/2013 EUR	183.28		30/09/2013	27,259	
Capitalisation P (USD)	31/03/2015 USD	918.31	Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2015	20,194	
	30/09/2014 USD	958.15		30/09/2014	23,952	
	30/09/2013 USD	954.29		30/09/2013	25,838	
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	394.30	Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	1,015	
	30/09/2014 EUR	382.82		30/09/2014	1,050	
	30/09/2013 EUR	369.61		30/09/2013	1,593	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015 EUR	1,308.36	Capitalisation X (HUF)	31/03/2015	107	
	30/09/2014 EUR	1,163.44		30/09/2014	105	
	30/09/2013 EUR	1,086.71		30/09/2013	963	
Capitalisation X (HUF)	31/03/2015 HUF	52,231.51	Capitalisation X (USD)	31/03/2015	12,180	
	30/09/2014 HUF	48,117.84		30/09/2014	11,443	
	30/09/2013 HUF	43,028.82		30/09/2013	17,042	
Capitalisation X (USD)	31/03/2015 USD	855.68	Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2015	5,760	
	30/09/2014 USD	894.99		30/09/2014	5,655	
	30/09/2013 USD	895.78		30/09/2013	6,604	
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2015 CZK	6,577.84	Capitalisation Y (EUR)	31/03/2015	0.52	
	30/09/2014 CZK	6,884.02		30/09/2014	0.52	
	30/09/2013 CZK	6,937.07		30/09/2013	163	
Capitalisation Y (EUR)	31/03/2015 EUR	274.60	Capitalisation Y (USD)	31/03/2015	3,361	
	30/09/2014 EUR	244.77		30/09/2014	2,595	
	30/09/2013 EUR	230.02		30/09/2013	2,125	
Capitalisation Y (USD)	31/03/2015 USD	223.78	Distribution P (USD)	31/03/2015	784	
	30/09/2014 USD	235.24		30/09/2014	831	
	30/09/2013 USD	237.82		30/09/2013	869	
Distribution P (USD)	31/03/2015 USD	3,699.41	Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2015	1,838	
	30/09/2014 USD	3,880.92		30/09/2014	2,128	
	30/09/2013 USD	3,876.34		30/09/2013	1,716	
Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	1,292.99	<b>Dividendy</b>			
	30/09/2014 EUR	1,263.77		Distribution P (USD)	15/12/2014 USD	19.10
	30/09/2013 EUR	1,222.49				

\* 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 Materials

(Vyjádřeno v USD)

**Dividendy**

Distribution P (USD)	16/12/2013 USD	11.00
Distribution P (USD)	14/12/2012 USD	9.20
Distribution P Hedged (EUR)	15/12/2014 EUR	6.50
Distribution P Hedged (EUR)	16/12/2013 EUR	3.00
Distribution P Hedged (EUR)	14/12/2012 EUR	2.25

**Poplatek za správu v %\***

Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	0.81%
Capitalisation I (USD)	31/03/2015	0.81%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	1.85%
Capitalisation P (USD)	31/03/2015	1.85%
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2015	1.85%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	2.35%
Capitalisation X (HUF)	31/03/2015	2.34%
Capitalisation X (USD)	31/03/2015	2.35%
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2015	2.35%
Capitalisation Y (EUR)	31/03/2015	3.35%
Capitalisation Y (USD)	31/03/2015	3.35%
Distribution P (USD)	31/03/2015	1.85%
Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2015	1.85%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2015	76.93%

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

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) 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 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>81,974,377.23</b>
Akcie		81,974,377.23
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,070,329.05</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>602,001.95</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>83,646,708.23</b>
Běžná pasiva	4,12	(660,092.65)
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>(124,892.13)</b>
Měnové forwardy		(124,892.13)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(784,984.78)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>82,861,723.45</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Materials

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
26,708	AVERY DENNISON CORP	USD	1,413,120.28	1.71
8,103	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	2,298,659.04	2.77
21,700	DOW CHEMICAL CO/THE	USD	1,041,166.00	1.26
65,927	EI DU PONT DE NEMOURS & CO	USD	4,711,802.69	5.68
34,815	FMC CORP	USD	1,993,158.75	2.41
18,131	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC	USD	2,128,579.40	2.57
49,933	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	2,770,782.17	3.34
34,558	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	USD	3,034,192.40	3.66
37,755	MONSANTO CO	USD	4,248,947.70	5.13
50,804	MOSAIC CO/THE	USD	2,340,032.24	2.82
3,363	PRAXAIR INC	USD	406,048.62	0.49
31,766	ROCK-TENN CO	USD	2,048,907.00	2.47
			<b>28,435,396.29</b>	<b>34.31</b>
<b>Japonsko</b>				
226,000	ASAHI KASEI CORP	JPY	2,165,303.31	2.61
97,900	JFE HOLDINGS INC	JPY	2,166,575.78	2.61
1,018,000	KOBE STEEL LTD	JPY	1,884,477.80	2.27
33,700	NITTO DENKO CORP	JPY	2,256,501.98	2.73
288,000	TAIHEIYO CEMENT CORP	JPY	881,350.84	1.06
			<b>9,354,209.71</b>	<b>11.28</b>
<b>Austrálie</b>				
155,615	BHP BILLITON LTD	AUD	3,688,910.78	4.45
638,399	INCITEC PIVOT LTD	AUD	1,984,958.93	2.40
95,485	ORICA LTD	AUD	1,459,644.72	1.76
37,232	RIO TINTO LTD	AUD	1,627,814.94	1.96
			<b>8,761,329.37</b>	<b>10.57</b>
<b>Velká Británie</b>				
58,177	BHP BILLITON PLC	GBP	1,272,569.94	1.54
48,243	CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	1,961,582.29	2.37
101,970	RIO TINTO PLC	GBP	4,196,100.09	5.06
			<b>7,430,252.32</b>	<b>8.97</b>
<b>Německo</b>				
27,027	BASF SE	EUR	2,686,448.64	3.24
33,990	FUCHS PETROLUB SE	EUR	1,359,455.87	1.64
57,426	K+S AG	EUR	1,875,552.67	2.26
3,075	LINDE AG	EUR	626,328.60	0.76
			<b>6,547,785.78</b>	<b>7.90</b>
<b>Kanada</b>				
22,278	AGRIUM INC	CAD	2,321,907.62	2.80
88,246	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN INC	CAD	2,844,914.47	3.44
			<b>5,166,822.09</b>	<b>6.24</b>
<b>Švýcarsko</b>				
9,486	SYNGENTA AG	CHF	3,229,712.96	3.90
			<b>3,229,712.96</b>	<b>3.90</b>
<b>Norsko</b>				
391,895	NORSK HYDRO ASA	NOK	2,061,325.59	2.49
8,687	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	441,943.89	0.53
			<b>2,503,269.48</b>	<b>3.02</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Nizozemsko</b>				
39,276	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	2,192,220.56	2.65
			<b>2,192,220.56</b>	<b>2.65</b>
<b>Finsko</b>				
111,385	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	2,167,650.10	2.62
			<b>2,167,650.10</b>	<b>2.62</b>
<b>Švédsko</b>				
99,887	BOLIDEN AB	SEK	1,985,219.45	2.40
			<b>1,985,219.45</b>	<b>2.40</b>
<b>Rakousko</b>				
23,967	LENZING AG	EUR	1,611,873.73	1.95
			<b>1,611,873.73</b>	<b>1.95</b>
<b>Lucembursko</b>				
38,476	APERAM SA	EUR	1,543,422.40	1.86
			<b>1,543,422.40</b>	<b>1.86</b>
<b>Jersey</b>				
131,630	GLENCORE PLC	GBP	558,662.13	0.67
			<b>558,662.13</b>	<b>0.67</b>
<b>Francie</b>				
3,781	AIR LIQUIDE SA	EUR	486,483.12	0.59
			<b>486,483.12</b>	<b>0.59</b>
<b>Belgie</b>				
62,685	NYRSTAR NV	EUR	67.33	0.00
375	UMICORE SA	EUR	0.41	0.00
			<b>67.74</b>	<b>0.00</b>
			<b>81,974,377.23</b>	<b>98.93</b>

**Portfolio cenných papírů celkem** **81,974,377.23** **98.93**

## Finanční deriváty k 31/03/2015

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta (ztráta) v USD		
<b>Měnové forwardy</b>						
1,153,788.98	EUR	1,602,491.74	AUD	30/04/15	1,260,687.51	17,518.68
326,698.05	EUR	2,814,062.31	NOK	30/04/15	356,966.62	2,128.08
166,878.55	USD	4,260,020.62	CZK	15/04/15	166,878.55	818.41
15,127.54	EUR	414,433.63	CZK	30/04/15	16,502.32	94.50
10,072.00	USD	9,306.02	EUR	02/04/15	10,072.00	77.34
298.82	USD	275.34	EUR	01/04/15	298.82	3.10
136,892.45	HUF	455.69	EUR	30/04/15	498.01	0.46
455.20	EUR	136,892.45	HUF	30/04/15	488.88	(0.99)
414,025.47	CZK	15,094.92	EUR	30/04/15	16,543.49	(75.37)
425,744.91	EUR	443,977.43	CHF	30/04/15	465,190.17	(209.77)
55,928.62	EUR	60,698.21	USD	01/04/15	60,698.21	(630.89)
260,020.08	EUR	2,419,570.61	SEK	30/04/15	284,110.94	(1,311.11)
674,263.91	EUR	922,295.46	CAD	30/04/15	736,734.45	(3,541.95)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Materials

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční deriváty k 31/03/2015

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
1,092,023.72 EUR	802,647.49 GBP	30/04/15	1,194,042.90	(18,007.35)
1,241,119.94 EUR	162,254,464.00 JPY	30/04/15	1,356,109.67	(20,090.43)
43,092,848.90 CZK	1,712,844.74 USD	15/04/15	1,712,844.74	(33,039.61)
3,765,457.98 EUR	4,114,290.00 USD	30/04/15	4,114,290.00	(68,625.23)
			<b>11,752,957.28</b>	<b>(124,892.13)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(124,892.13)</b>

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>81,974,377.23</b>	<b>98.93</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(124,892.13)</b>	<b>(0.15)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>1,070,329.05</b>	<b>1.29</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(58,090.70)</b>	<b>(0.07)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>82,861,723.45</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Prestige &amp; Luxe

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 EUR	103,682,546.14	<b>Dividendy</b>			
	30/09/2014 EUR	100,419,078.56		Distribution P (EUR)	15/12/2014 EUR	6.00
	30/09/2013 EUR	124,561,546.27		Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	8.00
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2015 EUR	7,591.26	Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	0.81%	
	30/09/2014 EUR	6,285.46		Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	1.85%
	30/09/2013 EUR	-		Capitalisation P (USD)	31/03/2015	1.85%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015 EUR	771.90	Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	2.35%	
	30/09/2014 EUR	642.44		Capitalisation X (USD)	31/03/2015	2.35%
	30/09/2013 EUR	663.91		Distribution P (EUR)	31/03/2015	1.85%
Capitalisation P (USD)	31/03/2015 USD	154.90	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2015	(58.47%)	
	30/09/2014 USD	151.64				
	30/09/2013 USD	167.91				
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015 EUR	718.27				
	30/09/2014 EUR	599.30				
	30/09/2013 EUR	622.41				
Capitalisation X (USD)	31/03/2015 USD	135.75				
	30/09/2014 USD	133.22				
	30/09/2013 USD	148.27				
Distribution P (EUR)	31/03/2015 EUR	3,466.89				
	30/09/2014 EUR	2,891.26				
	30/09/2013 EUR	2,995.80				
<b>Počet akcií</b>						
Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	2,852				
	30/09/2014	2				
	30/09/2013	-				
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	56,022				
	30/09/2014	99,184				
	30/09/2013	107,634				
Capitalisation P (USD)	31/03/2015	10,733				
	30/09/2014	11,363				
	30/09/2013	21,241				
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	37,163				
	30/09/2014	42,191				
	30/09/2013	64,964				
Capitalisation X (USD)	31/03/2015	354				
	30/09/2014	1,087				
	30/09/2013	726				
Distribution P (EUR)	31/03/2015	3,030				
	30/09/2014	3,432				
	30/09/2013	3,323				

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

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) 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 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>102,410,321.93</b>
Akcie		102,410,321.93
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,285,459.16</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>462,073.70</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>104,157,854.79</b>
Běžná pasiva	4,12	(475,308.65)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(475,308.65)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>103,682,546.14</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## ING (L) - Invest Prestige &amp; Luxe

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Francie</b>				
35,772	CHRISTIAN DIOR SE	EUR	6,286,929.00	6.06
3,985	HERMES INTERNATIONAL	EUR	1,308,674.00	1.26
34,018	KERING	EUR	6,184,472.40	5.96
15,840	LAURENT-PERRIER	EUR	1,275,120.00	1.23
29,200	L'OREAL SA	EUR	5,003,420.00	4.83
38,719	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	6,355,723.85	6.13
27,334	PERNOD RICARD SA	EUR	3,010,840.10	2.90
22,093	REMY COINTREAU SA	EUR	1,513,370.50	1.46
			<b>30,938,549.85</b>	<b>29.83</b>
<b>Spojené státy americké</b>				
7,261	COACH INC	USD	280,096.12	0.27
67,442	ESTEE LAUDER COS INC/THE	USD	5,222,045.36	5.03
117,600	KATE SPADE & CO	USD	3,656,111.73	3.53
59,584	MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	USD	3,647,716.95	3.52
37,683	PVH CORP	USD	3,738,827.26	3.61
14,648	RALPH LAUREN CORP	USD	1,793,493.48	1.73
42,564	STARWOOD HOTELS & RESORTS WORLDWIDE INC	USD	3,309,212.29	3.19
44,639	TIFFANY & CO	USD	3,657,987.33	3.53
			<b>25,305,490.52</b>	<b>24.41</b>
<b>Německo</b>				
35,817	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	4,170,889.65	4.02
57,378	DAIMLER AG	EUR	5,148,527.94	4.97
39,213	HUGO BOSS AG	EUR	4,440,872.25	4.28
13,329	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	EUR	1,219,203.63	1.18
			<b>14,979,493.47</b>	<b>14.45</b>
<b>Švýcarsko</b>				
95,054	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CHF	7,134,679.56	6.88
29,497	DUFREY AG	CHF	4,080,247.36	3.94
9,291	SWATCH GROUP AG/THE	CHF	3,670,349.22	3.54
			<b>14,885,276.14</b>	<b>14.36</b>
<b>Velká Británie</b>				
170,257	DIAGEO PLC	GBP	4,375,997.52	4.22
468,689	JIMMY CHOO PLC	GBP	1,101,310.02	1.06
81,602	MULBERRY GROUP PLC	GBP	963,522.15	0.93
			<b>6,440,829.69</b>	<b>6.21</b>
<b>Itálie</b>				
73,000	LUXOTTICA GROUP SPA	EUR	4,314,300.00	4.16
93,200	PRADA SPA	HKD	526,061.96	0.51
			<b>4,840,361.96</b>	<b>4.67</b>
<b>Hongkong</b>				
12,310,000	EMPEROR WATCH & JEWELLERY LTD	HKD	376,982.65	0.36
508,000	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	HKD	2,147,481.88	2.07
			<b>2,524,464.53</b>	<b>2.43</b>
<b>Macao</b>				
561,202	SANDS CHINA LTD	HKD	2,166,822.42	2.09
			<b>2,166,822.42</b>	<b>2.09</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
16,467	MELCO CROWN ENTERTAINMENT LTD	USD	329,033.35	0.32
			<b>329,033.35</b>	<b>0.32</b>
			<b>102,410,321.93</b>	<b>98.77</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>102,410,321.93</b>	<b>98.77</b>

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>102,410,321.93</b>	<b>98.77</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>1,285,459.16</b>	<b>1.24</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(13,234.95)</b>	<b>(0.01)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>103,682,546.14</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 EUR	371,393,780.60	<b>Počet akcií</b>		
	30/09/2014 EUR	230,140,431.29			
	30/09/2013 EUR	162,314,369.26		Capitalisation P (EUR)	31/03/2015
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				30/09/2014	155,916
				30/09/2013	135,255
	Capitalisation D (EUR)	31/03/2015 EUR	32.92	Capitalisation S (EUR)	31/03/2015
	30/09/2014 EUR	27.00		30/09/2014	50,019
	30/09/2013 EUR	23.02		30/09/2013	53,817
Capitalisation I (EUR)	31/03/2015 EUR	314.36	Capitalisation V (EUR)	31/03/2015	59,602
	30/09/2014 EUR	256.66		30/09/2014	68,031
	30/09/2013 EUR	216.79		30/09/2013	75,542
Capitalisation N (EUR)	31/03/2015 EUR	33.27	Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	26,418
	30/09/2014 EUR	27.19		30/09/2014	21,729
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	17,766
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015 EUR	290.56	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2015	9,959
	30/09/2014 EUR	238.46		30/09/2014	4,986
	30/09/2013 EUR	203.47		30/09/2013	5,417
Capitalisation S (EUR)	31/03/2015 EUR	313.03	Distribution P (EUR)	31/03/2015	26,047
	30/09/2014 EUR	255.77		30/09/2014	20,273
	30/09/2013 EUR	216.32		30/09/2013	11,687
Capitalisation V (EUR)	31/03/2015 EUR	247.03	<b>Dividendy</b>		
	30/09/2014 EUR	202.59	Distribution P (EUR)	15/12/2014 EUR	6.90
	30/09/2013 EUR	172.62			
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015 EUR	271.15	Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	2.35
	30/09/2014 EUR	223.09			
	30/09/2013 EUR	191.31	Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	3.00
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2015 EUR	8,758.48	<b>Poplatek za správu v %*</b>		
	30/09/2014 EUR	7,129.48	Capitalisation D (EUR)	31/03/2015	1.75%
	30/09/2013 EUR	5,984.22	Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	0.81%
Distribution P (EUR)	31/03/2015 EUR	1,015.13	Capitalisation N (EUR)	31/03/2015	1.00%
	30/09/2014 EUR	839.84	Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	1.85%
	30/09/2013 EUR	718.93	Capitalisation S (EUR)	31/03/2015	0.97%
<b>Počet akcií</b>			Capitalisation V (EUR)	31/03/2015	1.71%
Capitalisation D (EUR)	31/03/2015	832	Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	2.35%
	30/09/2014	1,505	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2015	0.21%
	30/09/2013	196,227	Distribution P (EUR)	31/03/2015	1.85%
Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	527,704			
	30/09/2014	374,379			
	30/09/2013	283,119			
Capitalisation N (EUR)	31/03/2015	580,633			
	30/09/2014	472,068			
	30/09/2013	-			

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

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) 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 %*	31/03/2015	40.04%
---	------------	--------

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

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

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

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

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

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

## ING (L) - Invest Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>367,226,997.65</b>
Akcie		367,226,997.65
<b>Hotovost v bance</b>		<b>7,720,337.73</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>6,427,431.67</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>381,374,767.05</b>
Běžná pasiva	4,12	(9,980,986.45)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(9,980,986.45)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>371,393,780.60</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>					694,690	VODAFONE GROUP PLC	GBP	2,116,786.51	0.57
								<b>32,407,105.71</b>	<b>8.73</b>
<b>Akcie</b>					<b>Japonsko</b>				
<b>Spojené státy americké</b>					157,300	ASICS CORP	JPY	3,993,580.67	1.08
86,229	ALLSTATE CORP/THE	USD	5,714,076.28	1.54	278,400	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	4,252,751.03	1.15
33,269	AMERICAN AIRLINES GROUP INC	USD	1,634,951.42	0.44	231,600	KDDI CORP	JPY	4,891,851.58	1.31
44,341	ANTHEM INC	USD	6,374,947.68	1.72	750,300	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	4,332,301.91	1.17
121,255	APPLE INC	USD	14,048,193.34	3.77	56,500	SOFTBANK CORP	JPY	3,061,891.92	0.82
35,452	BORGWARNER INC	USD	1,996,403.13	0.54	96,700	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	3,454,712.31	0.93
50,022	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	3,004,114.53	0.81				<b>23,987,089.42</b>	<b>6.46</b>
90,704	CITIGROUP INC	USD	4,351,089.46	1.17	<b>Irsko</b>				
33,681	CUMMINS INC	USD	4,347,796.87	1.17	68,642	ACCENTURE PLC	USD	5,987,959.94	1.61
81,013	CVS HEALTH CORP	USD	7,785,243.70	2.09	17,470	ACTAVIS PLC	USD	4,841,174.49	1.30
48,693	DEVON ENERGY CORP	USD	2,734,334.11	0.74	51,934	MEDTRONIC PLC	USD	3,771,259.46	1.02
42,810	DOLLAR GENERAL CORP	USD	3,004,672.07	0.81	56,232	SHIRE PLC	GBP	4,169,933.83	1.12
30,292	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	4,018,061.75	1.08				<b>18,770,327.72</b>	<b>5.05</b>
69,214	ELI LILLY & CO	USD	4,681,933.99	1.26	<b>Francie</b>				
42,895	EOG RESOURCES INC	USD	3,662,050.79	0.99	92,147	AXA SA	EUR	2,161,307.89	0.58
39,183	ESTEE LAUDER COS INC/THE	USD	3,033,946.26	0.82	54,549	BNP PARIBAS SA	EUR	3,085,836.93	0.83
71,883	EVERSOURCE ENERGY	USD	3,381,312.07	0.91	10,459	KERING	EUR	1,901,446.20	0.51
53,541	FIRST REPUBLIC BANK/CA	USD	2,846,048.13	0.77	19,093	L'OREAL SA	EUR	3,271,585.55	0.88
66,408	GILEAD SCIENCES INC	USD	6,067,613.63	1.63	50,979	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	3,661,821.57	0.99
26,664	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	USD	4,666,696.54	1.26	14,495	UNIBAIL-RODAMCO SE	EUR	3,638,969.75	0.98
15,225	GOOGLE INC	USD	7,863,414.80	2.11				<b>17,720,967.89</b>	<b>4.77</b>
44,977	HESS CORP	USD	2,842,261.63	0.77	<b>Německo</b>				
41,589	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC	USD	4,546,134.64	1.22	9,353	CONTINENTAL AG	EUR	2,060,465.90	0.55
63,275	LINEAR TECHNOLOGY CORP	USD	2,757,234.64	0.74	85,179	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	4,735,100.61	1.28
63,895	LOWE'S COS INC	USD	4,425,650.88	1.19	65,422	GEA GROUP AG	EUR	2,946,606.88	0.79
44,501	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	3,024,742.09	0.81	17,754	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	1,707,579.72	0.46
40,857	OMNICOM GROUP INC	USD	2,966,507.32	0.80	15,077	LINDE AG	EUR	2,859,353.05	0.77
80,641	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	6,152,442.77	1.66	39,990	SAP SE	EUR	2,700,524.70	0.73
42,786	PVH CORP	USD	4,245,136.09	1.14				<b>17,009,630.86</b>	<b>4.58</b>
57,705	QUALCOMM INC	USD	3,725,572.35	1.00	<b>Švýcarsko</b>				
148,256	RAMBUS INC	USD	1,735,865.18	0.47	69,905	NESTLE SA	CHF	4,918,657.85	1.33
16,260	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	2,961,924.02	0.80	66,261	NOVARTIS AG	CHF	6,107,304.70	1.65
71,455	SPECTRA ENERGY CORP	USD	2,406,450.05	0.65	3,768	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	1,049,299.21	0.28
42,321	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	3,757,663.46	1.01	3,674	SYNGENTA AG	CHF	1,164,704.25	0.31
65,012	STERICYCLE INC	USD	8,500,591.40	2.28	41,909	TE CONNECTIVITY LTD	USD	2,794,713.76	0.75
100,484	TORCHMARK CORP	USD	5,138,343.84	1.38				<b>16,034,679.77</b>	<b>4.32</b>
65,592	US BANCORP/MN	USD	2,667,041.56	0.72	<b>Nizozemsko</b>				
85,941	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	3,920,157.91	1.06	126,742	ARCADIS NV	EUR	3,792,120.64	1.02
71,470	VF CORP	USD	5,011,550.93	1.35	18,395	ASML HOLDING NV	EUR	1,743,662.05	0.47
101,850	VISA INC	USD	6,202,987.43	1.67	182,794	REED ELSEVIER NV	EUR	4,238,992.86	1.14
49,372	VMWARE INC	USD	3,770,016.50	1.02	106,335	HENSATA TECHNOLOGIES HOLDING NV	USD	5,688,031.42	1.53
132,133	WELLS FARGO & CO	USD	6,692,770.20	1.80				<b>15,462,806.97</b>	<b>4.16</b>
52,317	WESCO INTERNATIONAL INC	USD	3,404,501.98	0.92	<b>Kanada</b>				
<b>186,072,447.42 50.09</b>					19,562	AGRIUM INC	USD	1,899,189.70	0.51
<b>Velká Británie</b>					42,483	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE/CANADA	CAD	2,867,761.20	0.77
261,519	AVIVA PLC	GBP	1,951,968.99	0.53	136,700	GILDAN ACTIVEWEAR INC	CAD	3,752,609.26	1.02
203,117	BG GROUP PLC	GBP	2,327,430.45	0.63	45,218	ROGERS COMMUNICATIONS INC	CAD	1,409,508.58	0.38
184,859	BHP BILLITON PLC	GBP	3,765,014.45	1.01	92,482	TORONTO-DOMINION BANK/THE	CAD	3,685,760.73	0.99
193,098	COMPASS GROUP PLC	GBP	3,128,104.80	0.84				<b>13,614,829.47</b>	<b>3.67</b>
81,905	DIAGEO PLC	GBP	2,105,147.38	0.57	<b>Rakousko</b>				
138,424	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	2,397,388.25	0.65	84,808	AMS AG	CHF	3,792,545.35	1.02
392,569	NATIONAL GRID PLC	GBP	4,691,993.13	1.26					
168,699	PRUDENTIAL PLC	GBP	3,898,743.72	1.05					
42,542	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	3,410,529.45	0.92					
126,246	SSE PLC	GBP	2,613,998.58	0.70					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Sustainable Equity

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
31,308	LENZING AG	EUR	1,960,506.96	0.53
			<b>5,753,052.31</b>	<b>1.55</b>
<b>Austrálie</b>				
754,517	STOCKLAND	AUD	2,415,139.23	0.65
107,549	WESTPAC BANKING CORP	AUD	3,012,608.64	0.81
			<b>5,427,747.87</b>	<b>1.46</b>
<b>Tchaj-wan</b>				
160,020	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	USD	3,498,388.83	0.94
			<b>3,498,388.83</b>	<b>0.94</b>
<b>Norsko</b>				
192,630	STATOIL ASA	NOK	3,178,054.15	0.86
			<b>3,178,054.15</b>	<b>0.86</b>
<b>Itálie</b>				
949,060	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	3,004,723.96	0.81
			<b>3,004,723.96</b>	<b>0.81</b>
<b>Španělsko</b>				
90,408	INDITEX SA	EUR	2,701,391.04	0.73
			<b>2,701,391.04</b>	<b>0.73</b>
<b>Švédsko</b>				
46,559	ASSA ABLOY AB	SEK	2,583,754.26	0.70
			<b>2,583,754.26</b>	<b>0.70</b>
			<b>367,226,997.65</b>	<b>98.88</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>367,226,997.65</b>	<b>98.88</b>

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>367,226,997.65</b>	<b>98.88</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>7,720,337.73</b>	<b>2.08</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(3,553,554.78)</b>	<b>(0.96)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>371,393,780.60</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Telecom

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 USD	116,146,439.51	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2015	926
	30/09/2014 USD	116,826,991.11		30/09/2014	-	
	30/09/2013 USD	185,937,312.99		30/09/2013	-	
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>	Capitalisation I (EUR)	31/03/2015 EUR	10,972.92	Capitalisation P (USD)	31/03/2015	27,934
	30/09/2014 EUR	-	30/09/2014	20,583		
	30/09/2013 EUR	-	30/09/2013	64,463		
Capitalisation I (USD)	31/03/2015 USD	1,026.28	Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2015	127,052	
30/09/2014 USD	1,008.66	30/09/2014	165,215			
30/09/2013 USD	980.29	30/09/2013	185,032			
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	5,504.23	Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	2,316	
30/09/2014 EUR	-	30/09/2014	2,523			
30/09/2013 EUR	-	30/09/2013	1,302			
Capitalisation P (USD)	31/03/2015 USD	932.69	Capitalisation X (USD)	31/03/2015	2,172	
30/09/2014 USD	921.44	30/09/2014	3,233			
30/09/2013 USD	904.83	30/09/2013	2,832			
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	255.75	Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2015	1,364	
30/09/2014 EUR	235.47	30/09/2014	1,501			
30/09/2013 EUR	223.73	30/09/2013	705			
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015 EUR	1,752.15	Distribution P (USD)	31/03/2015	996	
30/09/2014 EUR	1,475.34	30/09/2014	1,077			
30/09/2013 EUR	1,358.93	30/09/2013	1,268			
Capitalisation X (USD)	31/03/2015 USD	870.14	Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2015	12,074	
30/09/2014 USD	861.76	30/09/2014	30,462			
30/09/2013 USD	850.53	30/09/2013	32,566			
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2015 CZK	10,915.80	<b>Dividendy</b>	Distribution P (USD)	15/12/2014 USD	151.15
30/09/2014 CZK	10,848.67	Distribution P (USD)		16/12/2013 USD	55.00	
30/09/2013 CZK	10,784.84	Distribution P (USD)		14/12/2012 USD	76.75	
Distribution P (USD)	31/03/2015 USD	3,248.33	Distribution P Hedged (EUR)	15/12/2014 EUR	32.40	
30/09/2014 USD	3,362.60	30/09/2014	11.50			
30/09/2013 USD	3,356.26	30/09/2013	15.05			
Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	715.47	<b>Poplatek za správu v %*</b>	Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	0.81%
30/09/2014 EUR	690.75	Capitalisation I (USD)		31/03/2015	0.81%	
30/09/2013 EUR	667.93	Capitalisation I Hedged (EUR)		31/03/2015	0.81%	
<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	5	Capitalisation P (USD)	31/03/2015	1.85%
	30/09/2014	-				
	30/09/2013	-				
Capitalisation I (USD)	31/03/2015	29,541				
30/09/2014	10,191					
30/09/2013	33,325					

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

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

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

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

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

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

## ING (L) - Invest Telecom

(Vyjádřeno v USD)

**Poplatek za správu v %\***

Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2015	1.85%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	2.35%
Capitalisation X (USD)	31/03/2015	2.35%
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2015	2.35%
Distribution P (USD)	31/03/2015	1.85%
Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2015	1.85%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2015	263.30%

\* 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 Telecom

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>112,563,618.34</b>
Akcie		112,563,618.34
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>2,198,746.49</b>
Opční listy a práva odběru		2,198,746.49
<b>Hotovost v bance</b>		<b>2,929,501.53</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>956,340.52</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>118,648,206.88</b>
Běžná pasiva	4,12	(1,977,850.55)
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>(523,916.82)</b>
Měnové forwardy		(523,916.82)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(2,501,767.37)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>116,146,439.51</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Telecom

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
33,371	AMERICAN TOWER CORP	USD	3,141,879.65	2.71
21,858	CHARTER COMMUNICATIONS INC	USD	4,220,998.38	3.63
74,106	DISH NETWORK CORP	USD	5,191,866.36	4.47
79,740	INTERXION HOLDING NV	USD	2,248,668.00	1.94
45,429	SBA COMMUNICATIONS CORP	USD	5,319,735.90	4.58
882,391	SPRINT CORP	USD	4,182,533.34	3.60
24,445	TIME WARNER CABLE INC	USD	3,663,816.60	3.15
67,986	T-MOBILE US INC	USD	2,154,476.34	1.85
89,491	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	4,351,947.33	3.75
			<b>34,475,921.90</b>	<b>29.68</b>
<b>Velká Británie</b>				
1,243,295	BT GROUP PLC	GBP	8,084,040.71	6.96
3,602,394	CABLE & WIRELESS COMMUNICATIONS PLC	GBP	3,259,455.93	2.81
71,478	LIBERTY GLOBAL PLC	USD	3,678,972.66	3.17
188,353	TELECITY GROUP PLC	GBP	2,446,587.70	2.11
3,025,430	VODAFONE GROUP PLC	GBP	9,900,962.29	8.52
			<b>27,370,019.29</b>	<b>23.57</b>
<b>Japonsko</b>				
227,100	KDDI CORP	JPY	5,151,766.10	4.44
200,400	NTT DOCOMO INC	JPY	3,484,963.10	3.00
176,500	SOFTBANK CORP	JPY	10,272,837.19	8.84
			<b>18,909,566.39</b>	<b>16.28</b>
<b>Francie</b>				
90,649	BOUYGUES SA	EUR	3,557,425.70	3.06
18,071	ILIAD SA	EUR	4,217,413.56	3.63
			<b>7,774,839.26</b>	<b>6.69</b>
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
3,026,500	HKBN LTD	HKD	3,766,998.15	3.24
5,754,000	HUTCHISON TELECOMMUNICATIONS HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	2,656,931.14	2.29
			<b>6,423,929.29</b>	<b>5.53</b>
<b>Singapur</b>				
1,399,400	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD	SGD	4,468,449.37	3.85
			<b>4,468,449.37</b>	<b>3.85</b>
<b>Nizozemsko</b>				
1,158,112	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	3,929,202.99	3.38
			<b>3,929,202.99</b>	<b>3.38</b>
<b>Španělsko</b>				
232,466	TELEFONICA SA	EUR	3,310,604.07	2.85
			<b>3,310,604.07</b>	<b>2.85</b>
<b>Bermudy</b>				
939,618	SMARTONE TELECOMMUNICATIONS HOLDINGS LTD	HKD	1,796,085.25	1.55
			<b>1,796,085.25</b>	<b>1.55</b>
<b>Indonésie</b>				
4,423,600	XL AXIATA TBK PT	IDR	1,471,713.96	1.27
			<b>1,471,713.96</b>	<b>1.27</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Brazílie</b>				
422,757	TIM PARTICIPACOES SA	BRL	1,407,382.27	1.21
			<b>1,407,382.27</b>	<b>1.21</b>
<b>Nový Zéland</b>				
573,599	CHORUS LTD	NZD	1,225,904.30	1.06
			<b>1,225,904.30</b>	<b>1.06</b>
			<b>112,563,618.34</b>	<b>96.92</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>112,563,618.34</b>	<b>96.92</b>

### Finanční deriváty k 31/03/2015

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
<b>Měnové forwardy</b>						
8,800,000.00	EUR	9,346,603.20	USD	20/05/15	9,346,603.20	110,759.14
1,011,494.26	USD	930,767.84	EUR	30/04/15	1,011,494.26	11,463.28
613,333.20	EUR	2,113,196.60	BRL	30/04/15	670,158.51	2,636.55
114,522.23	BRL	32,565.63	EUR	30/04/15	35,990.08	580.46
21,521.47	USD	542,958.42	CZK	15/04/15	21,521.47	356.37
11,866.59	USD	10,964.13	EUR	02/04/15	11,866.59	91.12
1,207.28	EUR	8,994.59	DKK	30/04/15	1,319.13	2.76
231.69	USD	213.48	EUR	01/04/15	231.69	2.41
147.21	EUR	1,268.02	NOK	30/04/15	160.85	0.96
38.29	EUR	1,051.75	CZK	30/04/15	41.81	0.13
6.69	EUR	7.24	USD	02/04/15	7.24	(0.05)
1,051.75	CZK	38.39	EUR	30/04/15	42.06	(0.25)
4,308.87	EUR	4,493.40	CHF	30/04/15	4,708.08	(2.13)
980.84	EUR	1,341.65	CAD	30/04/15	1,071.71	(5.15)
508,964.09	EUR	731,336.61	NZD	30/04/15	556,119.60	(5.34)
76,811.86	EUR	83,362.38	USD	01/04/15	83,362.38	(866.47)
595,465.22	EUR	8,498,520,181.00	IDR	30/04/15	650,635.06	(6,039.42)
15,666,757.99	CZK	622,574.82	USD	15/04/15	622,574.82	(11,867.91)
1,761,920.58	EUR	2,633,814.55	SGD	30/04/15	1,925,162.49	(25,692.35)
3,433,804.43	EUR	29,098,522.28	HKD	30/04/15	3,751,946.34	(63,524.19)
7,801,339.60	EUR	1,019,887,068.00	JPY	30/04/15	8,524,133.56	(126,282.96)
9,909,569.82	EUR	7,278,995.24	GBP	30/04/15	10,827,691.26	(156,536.05)
14,210,623.14	EUR	15,527,095.27	USD	30/04/15	15,527,095.27	(258,987.73)
					<b>53,573,937.46</b>	<b>(523,916.82)</b>
Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD			
<b>Práva odběru</b>						
232,466	TELEFONICA SA	EUR	12/04/2015		37,450.27	
					<b>37,450.27</b>	

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Telecom

*(Vyjádřeno v USD)*

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD
<b>Opční list</b>			
341,628	BHARTI AIRTEL LTD 16/01/2017	USD	2,161,296.22
			<b>2,161,296.22</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>1,674,829.67</b>

**Přehled čistých aktiv k 31/03/2015**

		%
		ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>112,563,618.34</b>	<b>96.92</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>1,674,829.67</b>	<b>1.44</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>2,929,501.53</b>	<b>2.52</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(1,021,510.03)</b>	<b>(0.88)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>116,146,439.51</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 USD	326,838,531.19	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2014 USD	423,765,413.72		Capitalisation I (USD)	31/03/2015	378,855
	30/09/2013 USD	244,168,232.47			30/09/2014	40,135
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				30/09/2013	139	
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2015 EUR	9,763.30	Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	197
		30/09/2014 EUR	7,914.21		30/09/2014	47,674
	30/09/2013 EUR	6,187.11		30/09/2013	29,352	
Capitalisation I (USD)	31/03/2015 USD	114.42	Capitalisation P (USD)	31/03/2015	638,663	
	30/09/2014 USD	109.09		30/09/2014	1,145,174	
	30/09/2013 USD	91.45		30/09/2013	1,995,645	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015 EUR	437.63	Capitalisation S (USD)	31/03/2015	118,571	
	30/09/2014 EUR	356.47		30/09/2014	115,208	
	30/09/2013 EUR	281.37		30/09/2013	129,141	
Capitalisation P (USD)	31/03/2015 USD	103.80	Capitalisation V (EUR)	31/03/2015	81,450	
	30/09/2014 USD	99.45		30/09/2014	92,167	
	30/09/2013 USD	84.11		30/09/2013	98,952	
Capitalisation S (USD)	31/03/2015 USD	114.82	Capitalisation X (USD)	31/03/2015	39,052	
	30/09/2014 USD	109.49		30/09/2014	33,782	
	30/09/2013 USD	91.76		30/09/2013	40,704	
Capitalisation V (EUR)	31/03/2015 EUR	241.80	Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2015	8,088	
	30/09/2014 EUR	196.81		30/09/2014	7,482	
	30/09/2013 EUR	155.12		30/09/2013	4,358	
Capitalisation X (USD)	31/03/2015 USD	96.54	Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2015	-	
	30/09/2014 USD	92.72		30/09/2014	-	
	30/09/2013 USD	78.81		30/09/2013	581	
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2015 CZK	13,982.89	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2015	11,096	
	30/09/2014 CZK	13,460.18		30/09/2014	25,197	
	30/09/2013 CZK	11,477.53		30/09/2013	-	
Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	-	Distribution P (USD)	31/03/2015	39,844	
	30/09/2014 EUR	-		30/09/2014	43,269	
	30/09/2013 EUR	317.18		30/09/2013	44,987	
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2015 EUR	7,256.16	<b>Dividendy</b>			
	30/09/2014 EUR	5,864.28	Distribution P (USD)	15/12/2014 USD	0.20	
	30/09/2013 EUR	-				
Distribution P (USD)	31/03/2015 USD	86.14	Distribution P (USD)	16/12/2013 USD	0.20	
	30/09/2014 USD	82.72				
	30/09/2013 USD	70.15	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
<b>Počet akcií</b>			Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	0.69%	
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	8,035	Capitalisation I (USD)	31/03/2015	0.69%
		30/09/2014	5,052	Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	1.65%
	30/09/2013	2,776	Capitalisation P (USD)	31/03/2015	1.65%	

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

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

**Poplatek za správu v %\***

Capitalisation S (USD)	31/03/2015	0.73%
Capitalisation V (EUR)	31/03/2015	1.51%
Capitalisation X (USD)	31/03/2015	2.15%
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2015	2.15%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2015	0.09%
Distribution P (USD)	31/03/2015	1.65%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2015	51.12%

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

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>321,300,605.80</b>
Akcie		321,300,605.80
<b>Hotovost v bance</b>		<b>6,294,876.22</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>539,977.29</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>824,149.54</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>328,959,608.85</b>
Běžná pasiva	4,12	(2,016,003.70)
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>(105,073.96)</b>
Ménové forwardy		(87,086.46)
Futures		(17,987.50)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(2,121,077.66)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>326,838,531.19</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>									
<b>Akcie</b>									
<b>Spojené státy americké</b>									
17,644	ABBVIE INC	USD	1,032,879.76	0.32	18,598	EQT CORP	USD	1,541,216.26	0.47
32,289	ADT CORP/THE	USD	1,340,639.28	0.41	18,515	EQUIFAX INC	USD	1,721,895.00	0.53
9,399	AETNA INC	USD	1,001,275.47	0.31	64,707	EXXON MOBIL CORP	USD	5,500,095.00	1.69
3,822	AFFILIATED MANAGERS GROUP INC	USD	820,889.16	0.25	25,655	FACEBOOK INC	USD	2,109,225.83	0.65
3,608	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	USD	625,266.40	0.19	4,727	FEDEX CORP	USD	782,082.15	0.24
81,692	ALTRIA GROUP INC	USD	4,086,233.84	1.25	12,450	FLUOR CORP	USD	711,642.00	0.22
3,727	AMAZON.COM INC	USD	1,386,816.70	0.42	101,444	FRONTIER COMMUNICATIONS CORP	USD	715,180.20	0.22
15,818	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	2,069,627.12	0.63	13,737	F5 NETWORKS INC	USD	1,578,930.78	0.48
13,896	AMETEK INC	USD	730,095.84	0.22	17,670	GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	USD	651,492.90	0.20
19,046	AMGEN INC	USD	3,044,503.10	0.93	32,478	GAP INC/THE	USD	1,407,271.74	0.43
25,371	ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	2,100,972.51	0.64	125,085	GAP INC/THE	USD	3,103,358.85	0.95
14,698	ANTHEM INC	USD	2,269,518.18	0.69	49,601	GILEAD SCIENCES INC	USD	4,867,346.13	1.49
123,396	APPLE INC	USD	15,354,164.28	4.71	2,544	GOOGLE INC	USD	1,394,112.00	0.43
38,979	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	1,847,604.60	0.57	4,994	GOOGLE INC	USD	2,770,171.80	0.85
48,888	AT&T INC	USD	1,596,193.20	0.49	17,511	HCP INC	USD	756,650.31	0.23
59,713	AVON PRODUCTS INC	USD	477,106.87	0.15	13,994	HESS CORP	USD	949,772.78	0.29
127,955	BANK OF AMERICA CORP	USD	1,969,227.45	0.60	37,612	HEWLETT-PACKARD CO	USD	1,171,989.92	0.36
25,906	BERKSHIRE HATHAWAY INC	USD	3,738,753.92	1.14	61,042	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	USD	1,808,064.04	0.55
816	BIOGEN INC	USD	344,547.84	0.11	44,054	HOME DEPOT INC/THE	USD	5,004,974.94	1.53
58,691	BLACKSTONE GROUP LP/THE	USD	2,282,492.99	0.70	118,655	HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	2,394,457.90	0.73
27,430	BOEING CO/THE	USD	4,116,694.40	1.26	90,109	INTEL CORP	USD	2,817,708.43	0.86
22,812	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	1,471,374.00	0.45	4,978	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	1,161,218.06	0.36
27,182	CAMERON INTERNATIONAL CORP	USD	1,226,451.84	0.38	11,921	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	1,913,320.50	0.59
10,816	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	852,517.12	0.26	42,326	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	2,348,669.74	0.72
28,021	CARDINAL HEALTH INC	USD	2,529,455.67	0.77	35,434	JOHNSON & JOHNSON	USD	3,564,660.40	1.09
7,088	CELGENE CORP	USD	817,104.64	0.25	102,563	JPMORGAN CHASE & CO	USD	6,213,266.54	1.91
16,582	CENTURYLINK INC	USD	572,908.10	0.18	80,171	KEYCORP	USD	1,135,221.36	0.35
21,127	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	643,105.88	0.20	10,486	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	1,123,155.46	0.34
23,544	CHEVRON CORP	USD	2,471,649.12	0.76	18,824	KOHL'S CORP	USD	1,472,978.00	0.45
3,691	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	2,401,143.14	0.73	31,227	LINCOLN NATIONAL CORP	USD	1,794,303.42	0.55
20,013	CIGNA CORP	USD	2,590,482.72	0.79	12,137	LORILLARD INC	USD	793,152.95	0.24
175,994	CISCO SYSTEMS INC	USD	4,844,234.85	1.48	23,952	LOWE'S COS INC	USD	1,781,789.28	0.55
28,244	CITIGROUP INC	USD	1,455,130.88	0.45	15,517	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	USD	1,362,392.60	0.42
20,612	COACH INC	USD	853,955.16	0.26	41,946	MACY'S INC	USD	2,722,714.86	0.83
34,149	COCA-COLA CO/THE	USD	1,384,741.95	0.42	3,428	MCDONALD'S CORP	USD	334,024.32	0.10
18,038	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP	USD	1,125,390.82	0.34	3,679	MCKESSON CORP	USD	832,189.80	0.25
83,563	COMCAST CORP	USD	4,718,802.61	1.44	93,474	MERCK & CO INC	USD	5,372,885.52	1.64
17,482	COMPUTER SCIENCES CORP	USD	1,141,224.96	0.35	28,002	MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	USD	1,841,131.50	0.56
77,142	CONAGRA FOODS INC	USD	2,817,997.26	0.86	38,246	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	USD	1,870,229.40	0.57
12,263	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	748,043.00	0.23	20,976	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	569,078.88	0.17
5,541	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	839,433.80	0.26	202,862	MICROSOFT CORP	USD	8,247,354.61	2.53
17,502	CROWN HOLDINGS INC	USD	945,458.04	0.29	19,024	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	2,632,826.48	0.81
5,589	CUMMINS INC	USD	774,858.96	0.24	43,504	MOSAIC CO/THE	USD	2,003,794.24	0.61
44,676	CVS HEALTH CORP	USD	4,611,009.96	1.41	88,545	NAVIENT CORP	USD	1,800,119.85	0.55
37,892	DANAHER CORP	USD	3,217,030.80	0.98	25,238	NETAPP INC	USD	894,939.48	0.27
28,931	DELTA AIR LINES INC	USD	1,300,737.76	0.40	36,694	NIKE INC	USD	3,681,509.02	1.13
23,965	DIRECTV	USD	2,039,421.50	0.62	38,490	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	2,809,770.00	0.86
46,043	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	2,594,523.05	0.79	81,361	ORACLE CORP	USD	3,510,727.15	1.07
23,641	DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	USD	1,855,345.68	0.57	12,808	PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	1,001,457.52	0.31
10,806	DTE ENERGY CO	USD	871,936.14	0.27	6,741	PARKER-HANNIFIN CORP	USD	800,695.98	0.24
25,123	EASTMAN CHEMICAL CO	USD	1,740,018.98	0.53	46,323	PEPSICO INC	USD	4,429,405.26	1.36
12,673	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	1,805,395.58	0.55	183,663	PFIZER INC	USD	6,389,635.77	1.96
41,274	ELECTRONIC ARTS INC	USD	2,427,530.31	0.74	8,155	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	614,316.15	0.19
69,267	EMC CORP/MA	USD	1,770,464.52	0.54	29,862	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	USD	1,903,702.50	0.58
29,439	ENTERGY CORP	USD	2,281,228.11	0.70	59,535	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	4,878,297.90	1.49
18,177	EOG RESOURCES INC	USD	1,666,649.13	0.51	49,715	PROLOGIS INC	USD	2,165,585.40	0.66
					24,865	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	1,996,908.15	0.61
					44,816	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	1,878,686.72	0.57
					47,186	QUALCOMM INC	USD	3,271,877.24	1.00
					14,048	RED HAT INC	USD	1,064,136.00	0.33
					16,166	REPUBLIC SERVICES INC	USD	655,692.96	0.20
					5,594	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	USD	338,548.88	0.10
					8,980	ROPER INDUSTRIES INC	USD	1,544,560.00	0.47

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
21,173	ROSS STORES INC	USD	2,230,787.28	0.68
30,344	SCHLUMBERGER LTD	USD	2,531,903.36	0.77
58,638	SOUTHERN CO/THE	USD	2,596,490.64	0.79
52,724	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	2,335,673.20	0.71
70,284	STARWOOD PROPERTY TRUST INC	USD	1,707,901.20	0.52
36,342	STEEL DYNAMICS INC	USD	730,474.20	0.22
20,803	TRAVELERS COS INC/THE	USD	2,249,428.39	0.69
13,205	ULTA SALON COSMETICS & FRAGRANCE INC	USD	1,991,974.25	0.61
31,141	UNION PACIFIC CORP	USD	3,372,881.71	1.03
16,082	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	1,884,810.40	0.58
33,519	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	3,964,962.51	1.21
33,694	VALERO ENERGY CORP	USD	2,143,612.28	0.66
113,047	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	5,497,475.61	1.69
12,524	VISA INC	USD	819,194.84	0.25
12,037	WAL-MART STORES INC	USD	990,043.25	0.30
49,705	WALT DISNEY CO/THE	USD	5,213,557.45	1.60
110,085	WELLS FARGO & CO	USD	5,988,624.00	1.84
13,570	WESTERN DIGITAL CORP	USD	1,235,005.70	0.38
5,143	3M CO	USD	848,337.85	0.26
			<b>306,453,965.88</b>	<b>93.77</b>
<b>Irsko</b>				
2,801	ACTAVIS PLC	USD	833,633.62	0.26
49,737	MEDTRONIC PLC	USD	3,878,988.63	1.19
71,282	XL GROUP PLC	USD	2,623,177.60	0.80
			<b>7,335,799.85</b>	<b>2.25</b>
<b>Velká Británie</b>				
6,964	AON PLC	USD	669,379.68	0.20
32,777	DELPHI AUTOMOTIVE PLC	USD	2,613,637.98	0.80
			<b>3,283,017.66</b>	<b>1.00</b>
<b>Nizozemsko</b>				
24,052	MYLAN NV	USD	1,427,486.20	0.44
30,961	ROYAL DUTCH SHELL PLC	USD	1,846,823.65	0.56
			<b>3,274,309.85</b>	<b>1.00</b>
<b>Bermudy</b>				
24,024	INVESCO LTD	USD	953,512.56	0.29
			<b>953,512.56</b>	<b>0.29</b>
			<b>321,300,605.80</b>	<b>98.31</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>321,300,605.80</b>	<b>98.31</b>

### Finanční deriváty k 31/03/2015

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD		
<b>Měnové forwardy</b>						
754,149.28	USD	19,045,019.11	CZK	15/04/15	754,149.28	11,754.16
53,484.29	EUR	57,886.58	USD	02/04/15	57,886.58	(444.47)
516,979.36	EUR	561,067.36	USD	01/04/15	561,067.36	(5,831.71)
131,163,695.81	CZK	5,205,464.94	USD	15/04/15	5,205,464.94	(92,564.44)
					<b>6,578,568.16</b>	<b>(87,086.46)</b>

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
<b>Kontrakt future na akciový index</b>				
39	S&P500 EMINI FUTURE 19/06/2015	USD	4,018,560.00	(17,987.50)
			<b>4,018,560.00</b>	<b>(17,987.50)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(105,073.96)</b>
<b>Přehled čistých aktiv k 31/03/2015</b>				
				% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>321,300,605.80</b>	<b>98.31</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>(105,073.96)</b>	<b>(0.03)</b>
<b>Hotovost v bance</b>			<b>6,294,876.22</b>	<b>1.93</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>			<b>(651,876.87)</b>	<b>(0.21)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>			<b>326,838,531.19</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## ING (L) - Invest US Enhanced Core Large Cap

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 USD	220,263,857.22
	30/09/2014 USD	203,727,518.93
	30/09/2013 USD	186,290,123.16
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>		
Capitalisation I (USD)	31/03/2015 USD	9,097.24
	30/09/2014 USD	8,672.62
	30/09/2013 USD	7,262.17
Capitalisation V (EUR)	31/03/2015 EUR	266.80
	30/09/2014 EUR	217.13
	30/09/2013 EUR	171.07
<b>Počet akcií</b>		
Capitalisation I (USD)	31/03/2015	19,645
	30/09/2014	18,401
	30/09/2013	19,741
Capitalisation V (EUR)	31/03/2015	145,010
	30/09/2014	160,923
	30/09/2013	185,380
<b>Poplatek za správu v %*</b>		
Capitalisation I (USD)	31/03/2015	0.69%
Capitalisation V (EUR)	31/03/2015	1.51%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2015	125.11%

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

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) 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 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>214,832,822.26</b>
Akcie		214,832,822.26
<b>Hotovost v bance</b>		<b>4,916,377.12</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>504,557.83</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>356,996.80</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>220,610,754.01</b>
Běžná pasiva	4,12	(330,719.94)
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>(16,176.85)</b>
Ménové forwardy		(1,259.35)
Futures		(14,917.50)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(346,896.79)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>220,263,857.22</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest US Enhanced Core Large Cap

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>					12,441	EQT CORP	USD	1,030,985.67	0.47
					12,564	EQUIFAX INC	USD	1,168,452.00	0.53
					43,200	EXXON MOBIL CORP	USD	3,672,000.00	1.67
					17,458	FACEBOOK INC	USD	1,435,309.47	0.65
					3,203	FEDEX CORP	USD	529,936.35	0.24
					8,437	FLUOR CORP	USD	482,258.92	0.22
					68,161	FRONTIER COMMUNICATIONS CORP	USD	480,535.05	0.22
					9,181	F5 NETWORKS INC	USD	1,055,264.14	0.48
					11,815	GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	USD	435,619.05	0.20
					21,677	GAP INC/THE	USD	939,264.41	0.43
					83,468	GENERAL ELECTRIC CO	USD	2,070,841.08	0.94
					33,099	GILEAD SCIENCES INC	USD	3,248,004.87	1.47
					1,697	GOOGLE INC	USD	929,956.00	0.42
					3,334	GOOGLE INC	USD	1,849,369.80	0.84
					11,695	HCP INC	USD	505,340.95	0.23
					9,495	HESS CORP	USD	644,425.65	0.29
					25,134	HEWLETT-PACKARD CO	USD	783,175.44	0.36
					40,802	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	USD	1,208,555.24	0.55
					29,424	HOME DEPOT INC/THE	USD	3,342,860.64	1.52
					79,150	HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	1,597,247.00	0.73
					60,142	INTEL CORP	USD	1,880,640.34	0.85
					3,373	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	786,819.71	0.36
					7,958	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	1,277,259.00	0.58
					28,245	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	1,567,315.05	0.71
					23,732	JOHNSON & JOHNSON	USD	2,387,439.20	1.08
					68,496	JPMORGAN CHASE & CO	USD	4,149,487.68	1.87
					54,309	KEYCORP	USD	769,015.44	0.35
					7,035	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	753,518.85	0.34
					12,592	KOHL'S CORP	USD	985,324.00	0.45
					20,840	LINCOLN NATIONAL CORP	USD	1,197,466.40	0.54
					8,201	LORILLARD INC	USD	535,935.35	0.24
					16,170	LOWE'S COS INC	USD	1,202,886.30	0.55
					10,358	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	USD	909,432.40	0.41
					27,964	MACY'S INC	USD	1,815,143.24	0.82
					2,292	MCDONALD'S CORP	USD	223,332.48	0.10
					2,462	MCKESSON CORP	USD	556,904.40	0.25
					61,899	MERCK & CO INC	USD	3,557,954.52	1.62
					18,693	MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	USD	1,229,064.75	0.56
					25,495	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	USD	1,246,705.50	0.57
					13,973	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	379,087.49	0.17
					134,484	MICROSOFT CORP	USD	5,467,447.02	2.47
					12,653	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	1,751,111.94	0.80
					29,593	MOSAIC CO/THE	USD	1,363,053.58	0.62
					59,493	NAVIENT CORP	USD	1,209,492.69	0.55
					16,837	NETAPP INC	USD	597,040.02	0.27
					24,823	NIKE INC	USD	2,490,491.59	1.13
					25,729	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	1,878,217.00	0.85
					54,276	ORACLE CORP	USD	2,342,009.40	1.06
					8,604	PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	672,746.76	0.31
					4,555	PARKER-HANNIFIN CORP	USD	541,042.90	0.25
					30,845	PEPSICO INC	USD	2,949,398.90	1.34
					122,570	PFIZER INC	USD	4,264,210.30	1.93
					5,439	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	409,719.87	0.19
					19,924	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	USD	1,270,155.00	0.58
					39,763	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	3,258,180.22	1.48
					33,190	PROLOGIS INC	USD	1,445,756.40	0.66
					16,612	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	1,334,109.72	0.61
					30,198	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	1,265,900.16	0.57
					31,455	QUALCOMM INC	USD	2,181,089.70	0.99
					9,437	RED HAT INC	USD	714,852.75	0.32
					10,995	REPUBLIC SERVICES INC	USD	445,957.20	0.20
					3,791	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	USD	229,431.32	0.10
					6,000	ROPER INDUSTRIES INC	USD	1,032,000.00	0.47
<b>Akcie</b>									
<b>Spojené státy americké</b>									
11,784	ABBVIE INC	USD	689,835.36	0.31					
21,576	ADT CORP/THE	USD	895,835.52	0.41					
6,356	AETNA INC	USD	677,104.68	0.31					
2,557	AFFILIATED MANAGERS GROUP INC	USD	549,192.46	0.25					
2,401	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	USD	416,093.30	0.19					
54,564	ALTRIA GROUP INC	USD	2,729,291.28	1.24					
2,410	AMAZON.COM INC	USD	896,761.00	0.41					
10,567	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	1,382,586.28	0.63					
9,450	AMETEK INC	USD	496,503.00	0.23					
13,131	AMGEN INC	USD	2,098,990.35	0.95					
16,906	ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	1,399,985.86	0.64					
9,795	ANTHEM INC	USD	1,512,445.95	0.69					
82,332	APPLE INC	USD	10,244,570.76	4.64					
26,366	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	1,249,748.40	0.57					
32,635	AT&T INC	USD	1,065,532.75	0.48					
40,027	AVON PRODUCTS INC	USD	319,815.73	0.15					
85,386	BANK OF AMERICA CORP	USD	1,314,090.54	0.60					
17,287	BERKSHIRE HATHAWAY INC	USD	2,494,859.84	1.13					
546	BIAGEN INC	USD	230,543.04	0.10					
39,211	BLACKSTONE GROUP LP/THE	USD	1,524,915.79	0.69					
18,219	BOEING CO/THE	USD	2,734,307.52	1.24					
15,207	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	980,851.50	0.45					
18,160	CAMERON INTERNATIONAL CORP	USD	819,379.20	0.37					
7,233	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	570,105.06	0.26					
18,791	CARDINAL HEALTH INC	USD	1,696,263.57	0.77					
4,849	CELGENE CORP	USD	558,992.72	0.25					
11,320	CENTURYLINK INC	USD	391,106.00	0.18					
14,230	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	433,161.20	0.20					
15,700	CHEVRON CORP	USD	1,648,186.00	0.75					
2,457	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	1,598,376.78	0.73					
13,361	CIGNA CORP	USD	1,729,447.84	0.79					
117,470	CISCO SYSTEMS INC	USD	3,233,361.75	1.47					
18,838	CITIGROUP INC	USD	970,533.76	0.44					
13,563	COACH INC	USD	561,915.09	0.26					
22,807	COCA-COLA CO/THE	USD	924,823.85	0.42					
12,027	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP	USD	750,364.53	0.34					
55,743	COMCAST CORP	USD	3,147,807.21	1.43					
11,730	COMPUTER SCIENCES CORP	USD	765,734.40	0.35					
51,342	CONAGRA FOODS INC	USD	1,875,523.26	0.85					
8,374	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	510,814.00	0.23					
3,694	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	559,622.53	0.25					
11,649	CROWN HOLDINGS INC	USD	629,278.98	0.29					
3,791	CUMMINS INC	USD	525,584.24	0.24					
29,848	CVS HEALTH CORP	USD	3,080,612.08	1.40					
25,714	DANAHER CORP	USD	2,183,118.60	0.99					
19,340	DELTA AIR LINES INC	USD	869,526.40	0.39					
15,900	DIRECTV	USD	1,353,090.00	0.61					
30,684	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	1,729,043.40	0.78					
15,820	DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	USD	1,241,553.60	0.56					
7,222	DTE ENERGY CO	USD	582,743.18	0.26					
16,781	EASTMAN CHEMICAL CO	USD	1,162,252.06	0.53					
8,505	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	1,211,622.30	0.55					
27,766	ELECTRONIC ARTS INC	USD	1,633,057.29	0.74					
46,215	EMC CORP/MA	USD	1,181,255.40	0.54					
19,705	ENTERGY CORP	USD	1,526,940.45	0.69					
12,154	EOG RESOURCES INC	USD	1,114,400.26	0.51					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest US Enhanced Core Large Cap

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
14,402	ROSS STORES INC	USD	1,517,394.72	0.69
20,422	SCHLUMBERGER LTD	USD	1,704,011.68	0.77
39,027	SOUTHERN CO/THE	USD	1,728,115.56	0.78
35,215	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	1,560,024.50	0.71
48,078	STARWOOD PROPERTY TRUST INC	USD	1,168,295.40	0.53
24,360	STEEL DYNAMICS INC	USD	489,636.00	0.22
13,920	TRAVELERS COS INC/THE	USD	1,505,169.60	0.68
8,811	ULTA SALON COSMETICS & FRAGRANCE INC	USD	1,329,139.35	0.60
20,784	UNION PACIFIC CORP	USD	2,251,115.04	1.02
10,642	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	1,247,242.40	0.57
22,308	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	2,638,813.32	1.20
22,386	VALERO ENERGY CORP	USD	1,424,197.32	0.65
75,455	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	3,669,376.65	1.67
8,348	VISA INC	USD	546,042.68	0.25
8,097	WAL-MART STORES INC	USD	665,978.25	0.30
33,082	WALT DISNEY CO/THE	USD	3,469,970.98	1.58
73,892	WELLS FARGO & CO	USD	4,019,724.80	1.82
9,034	WESTERN DIGITAL CORP	USD	822,184.34	0.37
3,464	3M CO	USD	571,386.80	0.26
			<b>204,934,825.56</b>	<b>93.03</b>
<b>Irsko</b>				
1,846	ACTAVIS PLC	USD	549,406.52	0.25
33,223	MEDTRONIC PLC	USD	2,591,061.77	1.18
47,573	XL GROUP PLC	USD	1,750,686.40	0.79
			<b>4,891,154.69</b>	<b>2.22</b>
<b>Velká Británie</b>				
4,754	AON PLC	USD	456,954.48	0.21
21,797	DELPHI AUTOMOTIVE PLC	USD	1,738,092.78	0.79
			<b>2,195,047.26</b>	<b>1.00</b>
<b>Nizozemsko</b>				
15,960	MYLAN NV	USD	947,226.00	0.43
20,639	ROYAL DUTCH SHELL PLC	USD	1,231,116.35	0.56
			<b>2,178,342.35</b>	<b>0.99</b>
<b>Bermudy</b>				
15,960	INVESCO LTD	USD	633,452.40	0.29
			<b>633,452.40</b>	<b>0.29</b>
			<b>214,832,822.26</b>	<b>97.53</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>214,832,822.26</b>	<b>97.53</b>

### Finanční deriváty k 31/03/2015

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD		
<b>Měnové forwardy</b>						
151,540.04	EUR	164,013.30	USD	02/04/15	164,013.30	(1,259.35)
					<b>164,013.30</b>	<b>(1,259.35)</b>

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
<b>Kontrakt future na akciový index</b>				
39	S&P500 EMINI FUTURE 19/06/2015	USD	4,018,560.00	(14,917.50)
			<b>4,018,560.00</b>	<b>(14,917.50)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(16,176.85)</b>
<b>Přehled čistých aktiv k 31/03/2015</b>				
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>214,832,822.26</b>	<b>97.53</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>(16,176.85)</b>	<b>(0.01)</b>
<b>Hotovost v bance</b>			<b>4,916,377.12</b>	<b>2.23</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>			<b>530,834.69</b>	<b>0.25</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>			<b>220,263,857.22</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest US Growth

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 USD	416,858,900.32	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2014 USD	381,930,463.33		Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	2,195
	30/09/2013 USD	456,291,709.12			30/09/2014	1,070
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				30/09/2013	747	
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2015 EUR	15,132.81	Capitalisation X (USD)	31/03/2015	41,402
		30/09/2014 EUR	11,760.52		30/09/2014	61,436
	30/09/2013 EUR	9,288.12		30/09/2013	116,460	
Capitalisation I (USD)	31/03/2015 USD	10,904.35	Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2015	1,043	
	30/09/2014 USD	9,967.62		30/09/2014	1,046	
	30/09/2013 USD	8,435.45		30/09/2013	255	
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	7,876.20	Capitalisation Z (USD)	31/03/2015	6,661	
	30/09/2014 EUR	7,196.39		30/09/2014	4,784	
	30/09/2013 EUR	6,091.40		30/09/2013	4,533	
Capitalisation P (USD)	31/03/2015 USD	470.74	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
	30/09/2014 USD	432.53		Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	0.81%
	30/09/2013 USD	369.82		Capitalisation I (USD)	31/03/2015	0.81%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015 EUR	677.75		Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2015	0.81%
	30/09/2014 EUR	530.80		Capitalisation P (USD)	31/03/2015	1.84%
	30/09/2013 EUR	425.73		Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	2.35%
Capitalisation X (USD)	31/03/2015 USD	83.49		Capitalisation X (USD)	31/03/2015	2.35%
	30/09/2014 USD	76.91		Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2015	2.35%
	30/09/2013 USD	66.09		Capitalisation Z (USD)	31/03/2015	0.21%
Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	393.48	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>			
	30/09/2014 EUR	362.50			31/03/2015	103.39%
	30/09/2013 EUR	311.78				
Capitalisation Z (USD)	31/03/2015 USD	9,042.22				
	30/09/2014 USD	8,240.83				
	30/09/2013 USD	6,932.43				
<b>Počet akcií</b>						
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	2,481			
		30/09/2014	2,681			
	30/09/2013	2,569				
Capitalisation I (USD)	31/03/2015	15,713				
	30/09/2014	19,373				
	30/09/2013	25,891				
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2015	12,970				
	30/09/2014	7,748				
	30/09/2013	11,250				
Capitalisation P (USD)	31/03/2015	63,205				
	30/09/2014	76,791				
	30/09/2013	197,828				

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

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) 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 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>409,030,821.82</b>
Akcie		409,030,821.82
<b>Hotovost v bance</b>		<b>7,892,555.63</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>3,321,937.69</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>420,245,315.14</b>
Běžná pasiva	4,12	(2,122,029.89)
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>(1,264,384.93)</b>
Měnové forwardy		(1,264,384.93)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(3,386,414.82)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>416,858,900.32</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest US Growth

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
36,842	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	USD	6,384,718.60	1.53
25,482	AMAZON.COM INC	USD	9,481,852.20	2.27
48,368	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	6,328,469.12	1.52
91,875	AMETEK INC	USD	4,827,112.50	1.16
38,149	AMGEN INC	USD	6,098,117.65	1.46
46,297	ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	3,833,854.57	0.92
234,611	APPLE INC	USD	29,192,646.73	7.01
19,908	BLACKROCK INC	USD	7,283,142.72	1.75
88,730	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	5,723,085.00	1.37
52,372	CELGENE CORP	USD	6,037,444.16	1.45
7,374	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	4,797,081.96	1.15
51,052	CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	4,360,861.84	1.05
126,991	COACH INC	USD	5,261,237.13	1.26
126,482	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP	USD	7,891,211.98	1.89
171,729	COMCAST CORP	USD	9,697,536.63	2.33
30,733	CONCHO RESOURCES INC	USD	3,562,569.36	0.85
58,081	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	8,798,981.10	2.11
62,658	CROWN HOLDINGS INC	USD	3,384,785.16	0.81
80,685	CVS HEALTH CORP	USD	8,327,498.85	2.00
64,136	DANAHER CORP	USD	5,445,146.40	1.31
127,730	DELTA AIR LINES INC	USD	5,742,740.80	1.38
91,696	DISH NETWORK CORP	USD	6,424,221.76	1.54
58,146	EASTMAN CHEMICAL CO	USD	4,027,191.96	0.97
116,254	ELECTRONIC ARTS INC	USD	6,837,479.01	1.64
54,394	EQT CORP	USD	4,507,630.78	1.08
114,307	FACEBOOK INC	USD	9,397,750.01	2.25
95,625	GILEAD SCIENCES INC	USD	9,383,681.25	2.25
4,297	GOOGLE INC	USD	2,354,756.00	0.56
17,061	GOOGLE INC	USD	9,463,736.70	2.27
145,789	HALLIBURTON CO	USD	6,397,221.32	1.53
20,029	HERSHEY CO/THE	USD	2,021,126.39	0.48
201,068	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	USD	5,955,634.16	1.43
123,883	HOME DEPOT INC/THE	USD	14,074,347.63	3.39
79,220	INGERSOLL-RAND PLC	USD	5,393,297.60	1.29
28,304	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	6,602,474.08	1.58
69,819	INTUIT INC	USD	6,769,650.24	1.62
64,492	KOHL'S CORP	USD	5,046,499.00	1.21
48,877	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	3,129,105.54	0.75
64,061	MACY'S INC	USD	4,158,199.51	1.00
90,577	MASTERCARD INC	USD	7,824,947.03	1.88
35,159	MCKESSON CORP	USD	7,952,965.80	1.91
49,670	MEAD JOHNSON NUTRITION CO	USD	4,993,325.10	1.20
209,900	MICROSOFT CORP	USD	8,533,484.50	2.05
42,272	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	5,850,233.44	1.40
62,720	NIKE INC	USD	6,292,697.60	1.51
227,500	ORACLE CORP	USD	9,816,625.00	2.35
43,331	PACCAR INC	USD	2,735,919.34	0.66
58,262	PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	4,555,505.78	1.09
98,217	PEPSICO INC	USD	9,391,509.54	2.25
38,466	RED HAT INC	USD	2,913,799.50	0.70
35,012	ROPER INDUSTRIES INC	USD	6,022,064.00	1.44
11,174	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	3,179,003.00	0.76
44,710	ULTA SALON COSMETICS & FRAGRANCE INC	USD	6,744,503.50	1.62
72,836	UNION PACIFIC CORP	USD	7,888,867.16	1.89
113,371	VISA INC	USD	7,415,597.11	1.78

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
47,145	VMWARE INC	USD	3,866,361.45	0.93
76,937	WALT DISNEY CO/THE	USD	8,069,921.93	1.94
24,640	WESCO INTERNATIONAL INC	USD	1,722,089.60	0.41
			<b>380,173,517.78</b>	<b>91.19</b>
<b>Irsko</b>				
40,028	ACTAVIS PLC	USD	11,913,133.36	2.86
167,214	TYCO INTERNATIONAL PLC	USD	7,200,234.84	1.73
			<b>19,113,368.20</b>	<b>4.59</b>
<b>Bermudy</b>				
137,720	FREESCALE SEMICONDUCTOR LTD	USD	5,613,467.20	1.35
			<b>5,613,467.20</b>	<b>1.35</b>
<b>Velká Británie</b>				
42,972	AON PLC	USD	4,130,468.64	0.99
			<b>4,130,468.64</b>	<b>0.99</b>
			<b>409,030,821.82</b>	<b>98.12</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 409,030,821.82 98.12**

## Finanční deriváty k 31/03/2015

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD		
<b>Měnové forwardy</b>						
4,897,449.86	USD	4,507,036.81	EUR	15/04/15	4,897,449.86	56,051.56
100,411.81	EUR	108,676.70	USD	02/04/15	108,676.70	(834.45)
106,682,731.47	EUR	115,916,756.81	USD	15/04/15	115,916,756.81	(1,319,602.04)
					<b>120,922,883.37</b>	<b>(1,264,384.93)</b>

**Finanční deriváty celkem (1,264,384.93)**

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>409,030,821.82</b>	<b>98.12</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(1,264,384.93)</b>	<b>(0.30)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>7,892,555.63</b>	<b>1.89</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>1,199,907.80</b>	<b>0.29</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>416,858,900.32</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 USD	1,097,594,160.12	Distribution I (GBP)	31/03/2015 GBP	-	
	30/09/2014 USD	1,141,796,317.28		30/09/2014 GBP	-	
	30/09/2013 USD	1,390,342,959.15		30/09/2013 GBP	98.78	
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			Distribution I (USD)	31/03/2015 USD	5,379.63	
				30/09/2014 USD	5,448.32	
				30/09/2013 USD	4,968.75	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2015 EUR	8,998.34	Distribution N (EUR)	31/03/2015 EUR	424.59	
	30/09/2014 EUR	7,587.18		30/09/2014 EUR	365.20	
	30/09/2013 EUR	6,430.47		30/09/2013 EUR	-	
Capitalisation I (USD)	31/03/2015 USD	465.94	Distribution N (USD)	31/03/2015 USD	1,327.78	
	30/09/2014 USD	462.09		30/09/2014 USD	1,343.00	
	30/09/2013 USD	419.68		30/09/2013 USD	-	
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	7,816.19	Distribution P (EUR)	31/03/2015 EUR	418.68	
	30/09/2014 EUR	7,746.49		30/09/2014 EUR	362.30	
	30/09/2013 EUR	7,032.71		30/09/2013 EUR	318.22	
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2015 PLN	38,642.91	Distribution P (USD)	31/03/2015 USD	1,307.12	
	30/09/2014 PLN	38,093.99		30/09/2014 USD	1,332.40	
	30/09/2013 PLN	33,885.11		30/09/2013 USD	1,252.10	
Capitalisation N (EUR)	31/03/2015 EUR	403.27	Distribution X (M) (USD)	31/03/2015 USD	247.60	
	30/09/2014 EUR	340.27		30/09/2014 USD	251.47	
	30/09/2013 EUR	288.83		30/09/2013 USD	-	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015 EUR	396.19	Distribution X (M) Hedged (AUD)	31/03/2015 AUD	249.81	
	30/09/2014 EUR	335.80		30/09/2014 AUD	253.37	
	30/09/2013 EUR	287.54		30/09/2013 AUD	-	
Capitalisation P (USD)	31/03/2015 USD	422.19	Distribution X (M) Hedged (ZAR)	31/03/2015 ZAR	3,052.92	
	30/09/2014 USD	420.88		30/09/2014 ZAR	3,076.84	
	30/09/2013 USD	386.24		30/09/2013 ZAR	-	
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	405.92	Distribution X (Q) Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	287.09	
	30/09/2014 EUR	405.89		30/09/2014 EUR	290.68	
	30/09/2013 EUR	372.10		30/09/2013 EUR	274.08	
Capitalisation S (USD)	31/03/2015 USD	-	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2015 USD	243.45	
	30/09/2014 USD	466.39		30/09/2014 USD	248.52	
	30/09/2013 USD	423.96		30/09/2013 USD	-	
Capitalisation X (USD)	31/03/2015 USD	402.07	Distribution Y (M) Hedged (AUD)	31/03/2015 AUD	245.07	
	30/09/2014 USD	401.83		30/09/2014 AUD	250.15	
	30/09/2013 USD	370.56		30/09/2013 AUD	-	
Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	363.43	Distribution Y (M) Hedged (ZAR)	31/03/2015 ZAR	2,992.58	
	30/09/2014 EUR	364.43		30/09/2014 ZAR	3,030.70	
	30/09/2013 EUR	335.66		30/09/2013 ZAR	-	
Capitalisation Y (USD)	31/03/2015 USD	269.51	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	11,682
	30/09/2014 USD	270.70			30/09/2014	11,106
	30/09/2013 USD	252.21			30/09/2013	28,439
Capitalisation Z (USD)	31/03/2015 USD	7,372.47				
	30/09/2014 USD	7,289.81				
	30/09/2013 USD	6,581.18				

\* 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 US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

## Počet akcií

Capitalisation I (USD)	31/03/2015	511,776
	30/09/2014	552,247
	30/09/2013	587,087
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2015	469
	30/09/2014	736
	30/09/2013	1,329
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2015	1,817
	30/09/2014	2,243
	30/09/2013	2,252
Capitalisation N (EUR)	31/03/2015	43,379
	30/09/2014	44,087
	30/09/2013	700
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	22,907
	30/09/2014	22,421
	30/09/2013	137,129
Capitalisation P (USD)	31/03/2015	616,581
	30/09/2014	846,899
	30/09/2013	1,207,120
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2015	5,780
	30/09/2014	27,596
	30/09/2013	34,029
Capitalisation S (USD)	31/03/2015	-
	30/09/2014	1,000
	30/09/2013	52,844
Capitalisation X (USD)	31/03/2015	272,640
	30/09/2014	251,760
	30/09/2013	287,731
Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2015	2,065
	30/09/2014	3,681
	30/09/2013	9,197
Capitalisation Y (USD)	31/03/2015	57,908
	30/09/2014	21,364
	30/09/2013	390
Capitalisation Z (USD)	31/03/2015	7,009
	30/09/2014	6,178
	30/09/2013	4,043
Distribution I (GBP)	31/03/2015	-
	30/09/2014	-
	30/09/2013	530
Distribution I (USD)	31/03/2015	344
	30/09/2014	384
	30/09/2013	4,535

## Počet akcií

Distribution N (EUR)	31/03/2015	302,432
	30/09/2014	281,248
	30/09/2013	-
Distribution N (USD)	31/03/2015	886
	30/09/2014	764
	30/09/2013	-
Distribution P (EUR)	31/03/2015	262
	30/09/2014	388
	30/09/2013	231,073
Distribution P (USD)	31/03/2015	23,582
	30/09/2014	30,078
	30/09/2013	32,123
Distribution X (M) (USD)	31/03/2015	56,554
	30/09/2014	22,283
	30/09/2013	-
Distribution X (M) Hedged (AUD)	31/03/2015	18,874
	30/09/2014	7,399
	30/09/2013	-
Distribution X (M) Hedged (ZAR)	31/03/2015	48,313
	30/09/2014	35,633
	30/09/2013	-
Distribution X (Q) Hedged (EUR)	31/03/2015	3,430
	30/09/2014	1,551
	30/09/2013	4
Distribution Y (M) (USD)	31/03/2015	170,861
	30/09/2014	5,701
	30/09/2013	-
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	31/03/2015	46,329
	30/09/2014	3,989
	30/09/2013	-
Distribution Y (M) Hedged (ZAR)	31/03/2015	6,920
	30/09/2014	3,652
	30/09/2013	-
<b>Dividendy</b>		
Distribution I (USD)	15/12/2014 USD	112.00
Distribution I (USD)	16/12/2013 USD	21.00
Distribution N (EUR)	15/12/2014 EUR	7.00
Distribution N (EUR)	16/12/2013 EUR	8.00
Distribution N (USD)	15/12/2014 USD	25.00

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

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

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

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

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

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

## ING (L) - Invest US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

### Dividendy

Distribution N (USD)	16/12/2013 USD	30.00
Distribution P (EUR)	15/12/2014 EUR	7.50
Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	8.00
Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	10.00
Distribution P (USD)	15/12/2014 USD	29.00
Distribution P (USD)	16/12/2013 USD	30.00
Distribution P (USD)	14/12/2012 USD	30.00
Distribution X (M) (USD)	03/03/2015 USD	0.65
Distribution X (M) (USD)	03/02/2015 USD	0.65
Distribution X (M) (USD)	05/01/2015 USD	0.65
Distribution X (M) (USD)	02/12/2014 USD	0.70
Distribution X (M) (USD)	04/11/2014 USD	0.70
Distribution X (M) (USD)	06/10/2014 USD	0.70
Distribution X (M) (USD)	03/09/2014 USD	0.70
Distribution X (M) (USD)	04/08/2014 USD	0.70
Distribution X (M) (USD)	02/07/2014 USD	0.70
Distribution X (M) (USD)	04/06/2014 USD	0.70
Distribution X (M) (USD)	05/05/2014 USD	0.70
Distribution X (M) (USD)	02/04/2014 USD	0.70
Distribution X (M) (USD)	04/03/2014 USD	0.70
Distribution X (M) (USD)	05/02/2014 USD	0.72
Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/03/2015 AUD	1.11
Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/02/2015 AUD	1.11
Distribution X (M) Hedged (AUD)	05/01/2015 AUD	1.11
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/12/2014 AUD	1.15
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/11/2014 AUD	1.15
Distribution X (M) Hedged (AUD)	06/10/2014 AUD	1.15
Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/09/2014 AUD	1.15

### Dividendy

Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/08/2014 AUD	1.15
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/07/2014 AUD	1.15
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/06/2014 AUD	1.15
Distribution X (M) Hedged (AUD)	05/05/2014 AUD	1.15
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/04/2014 AUD	1.15
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/03/2014 AUD	1.15
Distribution X (M) Hedged (AUD)	05/02/2014 AUD	1.17
Distribution X (M) Hedged (ZAR)	03/03/2015 ZAR	19.00
Distribution X (M) Hedged (ZAR)	03/02/2015 ZAR	19.00
Distribution X (M) Hedged (ZAR)	05/01/2015 ZAR	19.00
Distribution X (M) Hedged (ZAR)	02/12/2014 ZAR	19.50
Distribution X (M) Hedged (ZAR)	04/11/2014 ZAR	19.50
Distribution X (M) Hedged (ZAR)	06/10/2014 ZAR	19.50
Distribution X (M) Hedged (ZAR)	03/09/2014 ZAR	19.50
Distribution X (M) Hedged (ZAR)	04/08/2014 ZAR	19.50
Distribution X (M) Hedged (ZAR)	02/07/2014 ZAR	19.50
Distribution X (M) Hedged (ZAR)	04/06/2014 ZAR	19.50
Distribution X (M) Hedged (ZAR)	05/05/2014 ZAR	19.50
Distribution X (M) Hedged (ZAR)	02/04/2014 ZAR	19.50
Distribution X (M) Hedged (ZAR)	04/03/2014 ZAR	19.50
Distribution X (M) Hedged (ZAR)	05/02/2014 ZAR	19.80
Distribution X (Q) Hedged (EUR)	11/02/2015 EUR	1.50
Distribution X (Q) Hedged (EUR)	11/11/2014 EUR	2.00
Distribution X (Q) Hedged (EUR)	11/08/2014 EUR	1.80
Distribution X (Q) Hedged (EUR)	12/05/2014 EUR	2.00
Distribution X (Q) Hedged (EUR)	11/02/2014 EUR	1.70
Distribution X (Q) Hedged (EUR)	14/11/2013 EUR	1.25
Distribution X (Q) Hedged (EUR)	15/07/2013 EUR	1.85

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

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) 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			Poplatek za správu v %*		
Distribution X (Q) Hedged (EUR)	17/04/2013 EUR	1.05	Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2015	0.81%
Distribution Y (M) (USD)	03/03/2015 USD	0.64	Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2015	0.81%
Distribution Y (M) (USD)	03/02/2015 USD	0.64	Capitalisation N (EUR)	31/03/2015	0.95%
Distribution Y (M) (USD)	05/01/2015 USD	0.64	Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	1.84%
Distribution Y (M) (USD)	02/12/2014 USD	0.69	Capitalisation P (USD)	31/03/2015	1.85%
Distribution Y (M) (USD)	04/11/2014 USD	0.69	Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2015	1.85%
Distribution Y (M) (USD)	06/10/2014 USD	0.69	Capitalisation S (USD)	31/03/2015	0.85%
Distribution Y (M) (USD)	03/09/2014 USD	0.69	Capitalisation X (USD)	31/03/2015	2.34%
Distribution Y (M) (USD)	04/08/2014 USD	0.69	Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2015	2.35%
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	03/03/2015 AUD	1.10	Capitalisation Y (USD)	31/03/2015	3.35%
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	03/02/2015 AUD	1.10	Capitalisation Z (USD)	31/03/2015	0.21%
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	05/01/2015 AUD	1.10	Distribution I (USD)	31/03/2015	0.81%
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	02/12/2014 AUD	1.14	Distribution N (EUR)	31/03/2015	0.95%
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	04/11/2014 AUD	1.14	Distribution N (USD)	31/03/2015	0.95%
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	06/10/2014 AUD	1.14	Distribution P (EUR)	31/03/2015	1.85%
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	03/09/2014 AUD	1.14	Distribution P (USD)	31/03/2015	1.85%
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	04/08/2014 AUD	1.14	Distribution X (M) (USD)	31/03/2015	2.35%
Distribution Y (M) Hedged (ZAR)	03/03/2015 ZAR	18.70	Distribution X (M) Hedged (AUD)	31/03/2015	2.35%
Distribution Y (M) Hedged (ZAR)	03/02/2015 ZAR	18.70	Distribution X (M) Hedged (ZAR)	31/03/2015	2.35%
Distribution Y (M) Hedged (ZAR)	05/01/2015 ZAR	18.70	Distribution X (Q) Hedged (EUR)	31/03/2015	2.35%
Distribution Y (M) Hedged (ZAR)	02/12/2014 ZAR	19.20	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2015	3.35%
Distribution Y (M) Hedged (ZAR)	04/11/2014 ZAR	19.20	Distribution Y (M) Hedged (AUD)	31/03/2015	3.36%
Distribution Y (M) Hedged (ZAR)	06/10/2014 ZAR	19.20	Distribution Y (M) Hedged (ZAR)	31/03/2015	3.36%
Distribution Y (M) Hedged (ZAR)	03/09/2014 ZAR	19.20	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2015	13.90%
Distribution Y (M) Hedged (ZAR)	04/08/2014 ZAR	19.20			
<b>Poplatek za správu v %*</b>					
Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	0.81%			
Capitalisation I (USD)	31/03/2015	0.81%			

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

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

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

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

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

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

## ING (L) - Invest US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>1,067,625,851.19</b>
Akcie		1,067,625,851.19
<b>Hotovost v bance</b>		<b>35,821,185.37</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>14,017,625.23</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>1,117,464,661.79</b>
Běžná pasiva	4,12	(19,689,378.80)
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>(181,122.87)</b>
Měnové forwardy		(181,122.87)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(19,870,501.67)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>1,097,594,160.12</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
250,900	ABERCROMBIE & FITCH CO	USD	5,529,836.00	0.50
402,200	ADT CORP/THE	USD	16,699,344.00	1.52
368,900	ALLIANCEBERNSTEIN HOLDING LP	USD	11,387,943.00	1.04
655,700	AMERICAN EAGLE OUTFITTERS INC	USD	11,199,356.00	1.02
106,000	AMERICAN SCIENCE & ENGINEERING INC	USD	5,179,160.00	0.47
220,600	APPLE INC	USD	27,449,258.00	2.50
242,500	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	16,611,250.00	1.51
426,200	BB&T CORP	USD	16,617,538.00	1.51
273,400	BRIGGS & STRATTON CORP	USD	5,615,636.00	0.51
620,900	CARLYLE GROUP LP/THE	USD	16,826,390.00	1.53
141,300	CATERPILLAR INC	USD	11,308,239.00	1.03
161,800	CHEVRON CORP	USD	16,985,764.00	1.55
796,500	CISCO SYSTEMS INC	USD	21,923,662.50	2.00
589,400	CITIGROUP INC	USD	30,365,888.00	2.77
719,600	COMMERCIAL METALS CO	USD	11,650,324.00	1.06
106,400	COMPUTER PROGRAMS & SYSTEMS INC	USD	5,773,264.00	0.53
474,600	CONAGRA FOODS INC	USD	17,337,138.00	1.58
482,000	CORNING INC	USD	10,931,760.00	1.00
726,500	CYPRESS SEMICONDUCTOR CORP	USD	10,250,915.00	0.93
352,600	DOMTAR CORP	USD	16,297,172.00	1.48
139,000	DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	USD	10,908,720.00	0.99
148,400	ELI LILLY & CO	USD	10,781,260.00	0.98
385,300	EXXON MOBIL CORP	USD	32,750,500.00	2.99
1,164,700	FIFTH THIRD BANCORP	USD	21,954,595.00	2.00
839,400	FREEMPORT-MCMORAN INC	USD	15,906,630.00	1.45
317,700	GENERAL CABLE CORP	USD	5,473,971.00	0.50
1,107,300	GENERAL ELECTRIC CO	USD	27,472,113.00	2.50
639,100	HARSCO CORP	USD	11,030,866.00	1.01
465,091	HEWLETT-PACKARD CO	USD	14,492,235.56	1.32
736,549	INTEL CORP	USD	23,031,887.23	2.10
168,309	JOHNSON & JOHNSON	USD	16,931,885.40	1.54
501,200	JPMORGAN CHASE & CO	USD	30,362,696.00	2.77
202,400	LAS VEGAS SANDS CORP	USD	11,140,096.00	1.01
134,250	LEIDOS HOLDINGS INC	USD	5,633,130.00	0.51
159,500	MANTECH INTERNATIONAL CORP/VA	USD	5,413,430.00	0.49
779,400	MATTEL INC	USD	17,809,290.00	1.62
168,900	MCDONALD'S CORP	USD	16,457,616.00	1.50
190,425	MERCK & CO INC	USD	10,945,629.00	1.00
606,300	METLIFE INC	USD	30,648,465.00	2.80
770,100	MICROSOFT CORP	USD	31,308,415.50	2.86
238,400	MOSAIC CO/THE	USD	10,980,704.00	1.00
460,041	NEWMONT MINING CORP	USD	9,987,490.11	0.91
964,300	NVIDIA CORP	USD	20,177,977.50	1.84
310,600	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	22,673,800.00	2.07
453,900	OCH-ZIFF CAPITAL MANAGEMENT GROUP LLC	USD	5,737,296.00	0.52
479,300	OLD NATIONAL BANCORP/IN	USD	6,801,267.00	0.62
422,600	OWENS & MINOR INC	USD	14,300,784.00	1.30
1,484,100	PEOPLE'S UNITED FINANCIAL INC	USD	22,558,320.00	2.06
646,800	PFIZER INC	USD	22,502,172.00	2.05
789,500	PIER 1 IMPORTS INC	USD	11,037,210.00	1.01
235,600	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	USD	21,967,344.00	2.00
202,350	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	16,580,559.00	1.51
266,700	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	11,180,064.00	1.02
344,400	QUALITY SYSTEMS INC	USD	5,503,512.00	0.50

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
292,142	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	22,451,112.70	2.05
133,200	SCHLUMBERGER LTD	USD	11,114,208.00	1.01
102,200	SCIENCE APPLICATIONS INTERNATIONAL CORP	USD	5,247,970.00	0.48
670,400	STAPLES INC	USD	10,917,464.00	0.99
819,000	SUSQUEHANNA BANCSHARES INC	USD	11,228,490.00	1.02
695,300	SYMANTEC CORP	USD	16,245,684.50	1.48
564,050	TECO ENERGY INC	USD	10,942,570.00	1.00
1,075,800	TELEPHONE & DATA SYSTEMS INC	USD	26,787,420.00	2.44
390,600	UMPQUA HOLDINGS CORP	USD	6,710,508.00	0.61
115,400	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	5,611,902.00	0.51
202,975	WAL-MART STORES INC	USD	16,694,693.75	1.52
			<b>982,333,790.75</b>	<b>89.50</b>
<b>Kanada</b>				
7,356,000	BOMBARDIER INC	CAD	14,520,331.62	1.32
577,500	HUSKY ENERGY INC	CAD	11,787,110.15	1.07
142,700	LAURENTIAN BANK OF CANADA	CAD	5,323,786.02	0.49
327,937	LOBLAW COS LTD	CAD	16,033,050.96	1.46
215,850	MANITOBA TELECOM SERVICES INC	CAD	4,092,031.98	0.37
958,600	SHAW COMMUNICATIONS INC	CAD	21,510,787.21	1.96
411,500	SUNCOR ENERGY INC	CAD	12,024,962.50	1.10
			<b>85,292,060.44</b>	<b>7.77</b>
			<b>1,067,625,851.19</b>	<b>97.27</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 1,067,625,851.19 97.27**

## Finanční deriváty k 31/03/2015

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD	
<b>Měnové forwardy</b>					
84,080,003.44	PLN	22,084,102.12 USD	15/04/15	22,084,102.12	81,506.03
1,063,561.88	USD	1,369,175.31 AUD	15/04/15	1,063,561.88	18,409.83
905,043.13	USD	837,018.63 EUR	15/04/15	905,043.13	5,928.98
180,650,597.70	ZAR	14,876,567.83 USD	15/04/15	14,876,567.83	88.32
59,867.63	USD	75,899.25 CAD	01/04/15	59,867.63	(60.72)
843,072.37	USD	10,247,148.31 ZAR	15/04/15	843,072.37	(784.80)
201,007.64	EUR	217,552.58 USD	02/04/15	217,552.58	(1,670.45)
565,504.34	EUR	613,730.55 USD	01/04/15	613,730.55	(6,379.09)
4,140,239.46	USD	15,833,545.58 PLN	15/04/15	4,140,239.46	(33,882.24)
8,638,836.48	EUR	9,385,810.96 USD	15/04/15	9,385,810.96	(106,089.05)
17,689,333.12	AUD	13,641,239.71 USD	15/04/15	13,641,239.71	(138,189.68)
				<b>67,830,788.22</b>	<b>(181,122.87)</b>

**Finanční deriváty celkem (181,122.87)**

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest US High Dividend

(Vyjádřeno v USD)

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>1,067,625,851.19</b>	<b>97.27</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(181,122.87)</b>	<b>(0.02)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>35,821,185.37</b>	<b>3.26</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(5,671,753.57)</b>	<b>(0.51)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>1,097,594,160.12</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest Utilities

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 USD	32,025,739.65	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
	30/09/2014 USD	39,253,044.64				
	30/09/2013 USD	26,688,709.46		Capitalisation I (USD)	31/03/2015	0.81%
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	1.81%
	Capitalisation I (USD)	31/03/2015 USD	779.77	Capitalisation P (USD)	31/03/2015	1.85%
		30/09/2014 USD	797.74	Capitalisation X (USD)	31/03/2015	2.35%
		30/09/2013 USD	698.67	Distribution P (USD)	31/03/2015	1.85%
	Capitalisation P (EUR)	31/03/2015 EUR	296.04	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2015	83.39%
		30/09/2014 EUR	258.83			
		30/09/2013 EUR	213.50			
	Capitalisation P (USD)	31/03/2015 USD	707.84			
		30/09/2014 USD	727.91			
		30/09/2013 USD	644.18			
	Capitalisation X (USD)	31/03/2015 USD	659.81			
		30/09/2014 USD	680.22			
		30/09/2013 USD	604.98			
	Distribution P (USD)	31/03/2015 USD	2,502.81			
		30/09/2014 USD	2,603.87			
		30/09/2013 USD	2,329.44			
<b>Počet akcií</b>						
	Capitalisation I (USD)	31/03/2015	18,103			
		30/09/2014	22,778			
		30/09/2013	7,532			
	Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	1,240			
		30/09/2014	1,148			
		30/09/2013	2,200			
	Capitalisation P (USD)	31/03/2015	14,483			
		30/09/2014	16,755			
		30/09/2013	19,168			
	Capitalisation X (USD)	31/03/2015	4,442			
		30/09/2014	4,448			
		30/09/2013	4,225			
	Distribution P (USD)	31/03/2015	1,731			
		30/09/2014	2,107			
		30/09/2013	2,528			
<b>Dividendy</b>						
	Distribution P (USD)	15/12/2014 USD	29.80			
	Distribution P (USD)	16/12/2013 USD	24.90			
	Distribution P (USD)	14/12/2012 USD	34.80			

\* 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 Utilities

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>31,865,624.69</b>
Akcie		31,865,624.69
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,929,629.87</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>67,625.71</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>33,862,880.27</b>
Běžná pasiva	4,12	(1,837,140.62)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(1,837,140.62)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>32,025,739.65</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## ING (L) - Invest Utilities

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>				
<b>Akcie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
72,487	AES CORP/VA	USD	931,457.95	2.91
26,460	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	1,488,375.00	4.64
19,605	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	1,195,905.00	3.73
8,544	DOMINION RESOURCES INC/VA	USD	605,513.28	1.89
12,811	DUKE ENERGY CORP	USD	983,628.58	3.07
19,767	EDISON INTERNATIONAL	USD	1,234,844.49	3.86
13,914	ENTERGY CORP	USD	1,078,195.86	3.37
22,566	EVERSOURCE ENERGY	USD	1,140,034.32	3.56
6,325	EXELON CORP	USD	212,583.25	0.66
6,973	NEXTERA ENERGY INC	USD	725,540.65	2.27
26,723	PG&E CORP	USD	1,418,189.61	4.43
13,647	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	USD	869,996.25	2.72
39,791	PPL CORP	USD	1,339,365.06	4.18
31,001	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	1,299,561.92	4.06
1,482	SEMPRA ENERGY	USD	161,567.64	0.50
12,573	SOUTHERN CO/THE	USD	556,732.44	1.74
8,810	WISCONSIN ENERGY CORP	USD	436,095.00	1.36
34,207	XCEL ENERGY INC	USD	1,190,745.67	3.72
			<b>16,868,331.97</b>	<b>52.67</b>
<b>Velká Británie</b>				
164,805	NATIONAL GRID PLC	GBP	2,115,514.65	6.61
58,189	SSE PLC	GBP	1,293,995.90	4.04
			<b>3,409,510.55</b>	<b>10.65</b>
<b>Japonsko</b>				
212,000	OSAKA GAS CO LTD	JPY	888,658.75	2.77
174,000	TOKYO GAS CO LTD	JPY	1,097,175.73	3.43
			<b>1,985,834.48</b>	<b>6.20</b>
<b>Španělsko</b>				
257,888	IBERDROLA SA	EUR	1,662,384.21	5.19
			<b>1,662,384.21</b>	<b>5.19</b>
<b>Itálie</b>				
347,317	ENEL SPA	EUR	1,571,153.73	4.91
			<b>1,571,153.73</b>	<b>4.91</b>
<b>Hongkong</b>				
51,273	CLP HOLDINGS LTD	HKD	447,056.94	1.40
107,500	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	HKD	1,094,682.09	3.41
			<b>1,541,739.03</b>	<b>4.81</b>
<b>Francie</b>				
76,342	GDF SUEZ	EUR	1,509,050.01	4.71
			<b>1,509,050.01</b>	<b>4.71</b>
<b>Austrálie</b>				
39,440	AGL ENERGY LTD	AUD	457,978.84	1.43
423,609	SPARK INFRASTRUCTURE GROUP	AUD	640,759.84	2.00
			<b>1,098,738.68</b>	<b>3.43</b>
<b>Portugalsko</b>				
236,645	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	885,736.20	2.77
			<b>885,736.20</b>	<b>2.77</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Německo</b>				
19,666	E.ON SE	EUR	293,269.03	0.92
14,957	RWE AG	EUR	381,997.59	1.19
			<b>675,266.62</b>	<b>2.11</b>
<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>				
955,163	HK ELECTRIC INVESTMENTS & HK ELECTRIC INVESTMENTS LTD	HKD	657,879.21	2.05
			<b>657,879.21</b>	<b>2.05</b>
			<b>31,865,624.69</b>	<b>99.50</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>31,865,624.69</b>	<b>99.50</b>

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>31,865,624.69</b>	<b>99.50</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>1,929,629.87</b>	<b>6.03</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(1,769,514.91)</b>	<b>(5.53)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>32,025,739.65</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest World

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 EUR	186,086,476.99	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2014 EUR	216,770,425.51		Capitalisation P (USD)	31/03/2015	-
	30/09/2013 EUR	179,368,757.30			30/09/2014	-
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				30/09/2013	-	
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2015 EUR	273.63	Capitalisation S (EUR)	31/03/2015	1,553
		30/09/2014 EUR	227.68		30/09/2014	1,553
		30/09/2013 EUR	194.48		30/09/2013	1,673
Capitalisation I (USD)	31/03/2015 USD	7,316.48	Capitalisation V (EUR)	31/03/2015	196,617	
	30/09/2014 USD	7,160.30		30/09/2014	225,961	
	30/09/2013 USD	6,553.74		30/09/2013	251,474	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015 EUR	256.00	Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	5,059	
	30/09/2014 EUR	214.03		30/09/2014	4,898	
	30/09/2013 EUR	184.58		30/09/2013	5,882	
Capitalisation P (USD)	31/03/2015 USD	-	Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2015	23,395	
	30/09/2014 USD	-		30/09/2014	10,652	
	30/09/2013 USD	-		30/09/2013	9,434	
Capitalisation S (EUR)	31/03/2015 EUR	5,435.06	Distribution P (EUR)	31/03/2015	1,108	
	30/09/2014 EUR	4,523.19		30/09/2014	932	
	30/09/2013 EUR	3,865.19		30/09/2013	980	
Capitalisation V (EUR)	31/03/2015 EUR	185.44	<b>Dividendy</b>			
	30/09/2014 EUR	154.93		Distribution P (EUR)	15/12/2014 EUR	4.90
	30/09/2013 EUR	133.43		Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	6.05
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015 EUR	239.59		Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	7.10
	30/09/2014 EUR	200.81				
	30/09/2013 EUR	174.05	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2015 CZK	15,026.53	Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	0.69%	
	30/09/2014 CZK	12,599.64	Capitalisation I (USD)	31/03/2015	0.69%	
	30/09/2013 CZK	10,944.69	Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	1.65%	
Distribution P (EUR)	31/03/2015 EUR	1,788.06	Capitalisation S (EUR)	31/03/2015	0.73%	
	30/09/2014 EUR	1,499.91	Capitalisation V (EUR)	31/03/2015	1.51%	
	30/09/2013 EUR	1,299.52	Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	2.15%	
<b>Počet akcií</b>			Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2015	2.15%	
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	341,400	Distribution P (EUR)	31/03/2015	1.65%
		30/09/2014	590,628	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2015	(1.74%)
	30/09/2013	456,980				
Capitalisation I (USD)	31/03/2015	336				
	30/09/2014	1,100				
	30/09/2013	3,652				
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	115,346				
	30/09/2014	125,066				
	30/09/2013	143,479				

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

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) 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 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>183,903,922.56</b>
Akcie		183,903,922.56
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>24,735.15</b>
Opční listy a práva odběru		24,735.15
<b>Hotovost v bance</b>		<b>4,987,975.67</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>5,706,242.12</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>194,622,875.50</b>
Běžná pasiva	4,12	(8,435,562.24)
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>(100,836.27)</b>
Měnové forwardy		(100,836.27)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(8,536,398.51)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>186,086,476.99</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest World

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>					53,300	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	3,469,066.79	1.87
								<b>12,311,680.61</b>	<b>6.62</b>
<b>Akcie</b>					<b>Velká Británie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>					419,394	BARCLAYS PLC	GBP	1,406,335.42	0.76
20,833	ADOBE SYSTEMS INC	USD	1,434,257.00	0.77	308,936	BP PLC	GBP	1,864,780.06	1.00
9,951	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	1,401,664.13	0.75	199,366	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	1,581,753.83	0.85
49,255	ALTRIA GROUP INC	USD	2,293,980.54	1.23	202,108	POUNDLAND GROUP PLC	GBP	1,019,093.99	0.55
48,268	AMERICAN AIRLINES GROUP INC	USD	2,372,053.11	1.27	96,617	PRUDENTIAL PLC	GBP	2,232,881.77	1.19
42,455	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	2,223,550.98	1.19	57,074	RIO TINTO PLC	GBP	2,186,791.84	1.18
117,446	BANK OF AMERICA CORP	USD	1,682,955.25	0.90	73,949	SSE PLC	GBP	1,531,158.06	0.82
78,104	BARRICK GOLD CORP	USD	797,038.96	0.43				<b>11,822,794.97</b>	<b>6.35</b>
5,591	BIOGEN INC	USD	2,198,085.51	1.18	<b>Švýcarsko</b>				
53,813	BLACKSTONE GROUP LP/THE	USD	1,948,591.78	1.05	16,704	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CHF	1,253,789.29	0.67
24,001	CELGENE CORP	USD	2,576,196.72	1.38	41,254	NESTLE SA	CHF	2,902,715.27	1.56
82,374	CISCO SYSTEMS INC	USD	2,111,121.37	1.13	39,742	NOVARTIS AG	CHF	3,663,037.13	1.97
69,762	CITIGROUP INC	USD	3,346,497.43	1.80	7,569	ROCHE HOLDING AG	CHF	1,945,259.89	1.05
50,470	COMCAST CORP	USD	2,653,669.37	1.43				<b>9,764,801.58</b>	<b>5.25</b>
36,603	CVS HEALTH CORP	USD	3,517,500.59	1.89	<b>Německo</b>				
52,801	DELTA AIR LINES INC	USD	2,210,365.88	1.19	12,453	ALLIANZ SE	EUR	2,015,518.05	1.08
78,229	EMC CORP/MA	USD	1,861,762.79	1.00	15,178	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1,767,478.10	0.95
68,758	FREEMPORT-MCMORAN INC	USD	1,213,188.18	0.65	68,204	DEUTSCHE BANK AG	EUR	2,207,081.44	1.20
125,512	GENERAL ELECTRIC CO	USD	2,899,397.32	1.56	10,511	LINDE AG	EUR	1,993,411.15	1.07
22,273	GILEAD SCIENCES INC	USD	2,035,055.39	1.09	13,950	SIEMENS AG	EUR	1,404,765.00	0.75
13,395	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	USD	2,344,374.44	1.26				<b>9,388,253.74</b>	<b>5.05</b>
2,241	GOOGLE INC	USD	1,143,452.51	0.61	<b>Francie</b>				
4,408	GOOGLE INC	USD	2,276,645.81	1.22	83,109	AXA SA	EUR	1,949,321.60	1.05
49,906	HALLIBURTON CO	USD	2,038,990.02	1.10	47,259	SOCIETE GENERALE SA	EUR	2,125,237.23	1.13
23,175	HESS CORP	USD	1,464,513.27	0.79	40,522	TOTAL SA	EUR	1,875,155.55	1.01
13,484	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	1,309,605.25	0.70	31,026	VINCI SA	EUR	1,651,513.98	0.89
26,553	INGERSOLL-RAND PLC	USD	1,683,173.41	0.90				<b>7,601,228.36</b>	<b>4.08</b>
60,450	JPMORGAN CHASE & CO	USD	3,409,740.22	1.83	<b>Nizozemsko</b>				
14,730	KELLOGG CO	USD	904,509.78	0.49	54,994	MYLAN NV	USD	3,039,007.36	1.63
45,734	MARATHON OIL CORP	USD	1,111,838.68	0.60	28,127	SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING NV	USD	1,504,558.80	0.81
12,844	MEDIVATION INC	USD	1,543,552.22	0.83	36,278	UNILEVER NV	EUR	1,411,758.37	0.76
59,828	MERCK & CO INC	USD	3,201,967.82	1.72				<b>5,955,324.53</b>	<b>3.20</b>
35,709	METLIFE INC	USD	1,680,716.90	0.90	<b>Španělsko</b>				
72,946	MICROSOFT CORP	USD	2,761,284.57	1.48	14,656	AENA SA	EUR	1,370,482.56	0.74
24,288	NIKE INC	USD	2,268,915.31	1.22	194,901	TELEFONICA SA	EUR	2,584,387.26	1.39
60,803	NUANCE COMMUNICATIONS INC	USD	812,405.07	0.44				<b>3,954,869.82</b>	<b>2.13</b>
23,442	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	1,593,357.54	0.86	<b>Izrael</b>				
69,719	ORACLE CORP	USD	2,801,093.90	1.51	21,708	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD	USD	1,656,801.45	0.89
124,910	PFIZER INC	USD	4,046,200.09	2.18	23,691	NICE-SYSTEMS LTD	USD	1,344,034.11	0.72
37,617	PPL CORP	USD	1,178,946.20	0.63				<b>3,000,835.56</b>	<b>1.61</b>
34,535	PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	2,634,821.14	1.42	<b>Panama</b>				
24,360	QUALCOMM INC	USD	1,572,739.66	0.85	66,761	CARNIVAL CORP	USD	2,973,786.07	1.60
14,241	QUINTILES TRANSNATIONAL HOLDINGS INC	USD	888,007.23	0.48				<b>2,973,786.07</b>	<b>1.60</b>
26,818	TARGET CORP	USD	2,049,304.71	1.10	<b>Hongkong</b>				
36,592	TRANSOCEAN LTD	USD	499,818.10	0.27	346,509	AIA GROUP LTD	HKD	2,028,674.04	1.09
25,584	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	2,817,813.18	1.51	2,504,000	361 DEGREES INTERNATIONAL LTD	HKD	667,590.94	0.36
23,467	WALT DISNEY CO/THE	USD	2,291,856.27	1.23				<b>2,696,264.98</b>	<b>1.45</b>
65,969	WELLS FARGO & CO	USD	3,341,446.55	1.80	<b>Mexiko</b>				
29,605	YUM! BRANDS INC	USD	2,169,930.73	1.17	16,810	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV	USD	1,463,440.41	0.79
			<b>98,617,952.88</b>	<b>52.99</b>					
<b>Japonsko</b>									
42,800	JAPAN TOBACCO INC	JPY	1,262,904.45	0.68					
4,013	KEYENCE CORP	JPY	2,043,896.90	1.10					
409,300	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	2,363,336.23	1.27					
88,800	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	3,172,476.24	1.70					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Invest World

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
128,741	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	MXN	695,889.44	0.37
			<b>2,159,329.85</b>	<b>1.16</b>
<b>Irsko</b>				
11,089	ALLEGION PLC	USD	631,577.40	0.34
82,443	RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	917,590.59	0.49
39,851	WEATHERFORD INTERNATIONAL PLC	USD	456,394.13	0.25
			<b>2,005,562.12</b>	<b>1.08</b>
<b>Singapur</b>				
144,600	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	1,998,401.00	1.07
			<b>1,998,401.00</b>	<b>1.07</b>
<b>Tchaj-wan</b>				
89,298	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	USD	1,952,250.50	1.05
			<b>1,952,250.50</b>	<b>1.05</b>
<b>Jersey</b>				
91,847	WPP PLC	GBP	1,943,641.10	1.04
			<b>1,943,641.10</b>	<b>1.04</b>
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
107,400	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	1,899,897.45	1.02
			<b>1,899,897.45</b>	<b>1.02</b>
<b>Jižní Korea</b>				
958	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	1,158,557.16	0.62
			<b>1,158,557.16</b>	<b>0.62</b>
<b>Polsko</b>				
5,693	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	PLN	683,651.37	0.37
			<b>683,651.37</b>	<b>0.37</b>
<b>Filipíny</b>				
649,500	AYALA LAND INC	PHP	520,868.47	0.28
			<b>520,868.47</b>	<b>0.28</b>
<b>Brazílie</b>				
74,954	PETROLEO BRASILEIRO SA	USD	419,435.33	0.23
			<b>419,435.33</b>	<b>0.23</b>
<b>Turecko</b>				
147,400	AKBANK TAS	TRY	404,359.51	0.22
			<b>404,359.51</b>	<b>0.22</b>
<b>Peru</b>				
39,548	CIA DE MINAS BUENAVENTURA SAA	USD	373,017.91	0.20
			<b>373,017.91</b>	<b>0.20</b>
<b>Čína</b>				
951,679	DAPHNE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	297,157.69	0.16
			<b>297,157.69</b>	<b>0.16</b>
			<b>183,903,922.56</b>	<b>98.83</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>183,903,922.56</b>	<b>98.83</b>

## Finanční deriváty k 31/03/2015

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
<b>Měnové forwardy</b>				
86,548.47 EUR	2,379,007.18 CZK	15/04/15	86,548.47	216.86
25,870.59 EUR	28,000.00 USD	02/04/15	25,870.59	(200.17)
353,257,431.19 CZK	12,920,184.36 EUR	15/04/15	12,920,184.36	(100,852.96)
			<b>13,032,603.42</b>	<b>(100,836.27)</b>
Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	
<b>Práva odběru</b>				
164,901	TELEFONICA SA 12/04/2015	EUR	24,735.15	
			<b>24,735.15</b>	
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(76,101.12)</b>

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>183,903,922.56</b>	<b>98.83</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(76,101.12)</b>	<b>(0.04)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>4,987,975.67</b>	<b>2.68</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(2,729,320.12)</b>	<b>(1.47)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>186,086,476.99</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund AAA ABS

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 EUR	1,028,869,248.50
	30/09/2014 EUR	1,005,204,030.24
	30/09/2013 EUR	-
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>		
	Capitalisation I (EUR)	
	31/03/2015 EUR	5,048.20
	30/09/2014 EUR	5,039.59
	30/09/2013 EUR	-
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2015 EUR	5,090.28
	30/09/2014 EUR	5,070.21
	30/09/2013 EUR	-
<b>Počet akcií</b>		
	Capitalisation I (EUR)	
	31/03/2015	21,478
	30/09/2014	5,278
	30/09/2013	-
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2015	180,824
	30/09/2014	193,011
	30/09/2013	-
<b>Poplatek za správu v %*</b>		
	Capitalisation I (EUR)	
	31/03/2015	0.51%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2015	0.06%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2015	81.64%

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

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

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

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

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

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

## ING (L) - Renta Fund AAA ABS

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>1,026,691,679.95</b>
Subjekty kolektivního investování		60,003,788.42
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		966,687,891.53
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,500,000.86</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>913,830.57</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>1,029,105,511.38</b>
Běžná pasiva	4,12	(236,262.88)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(236,262.88)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>1,028,869,248.50</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund AAA ABS

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>					1,044,374	AUTO ABS FCT COMPARTIMENT 2011-11-2011 26/12/2022 FRN	EUR	1,046,168.44	0.10
					2,252,655	AUTO ABS2- 2011 25/05/2024 FRN	EUR	2,262,961.53	0.22
					2,693,211	AUTONORIA 2012-1 A 25/09/2028 FRN	EUR	2,698,268.43	0.26
					21,100,000	CAR 2014-F1 V/R 01/25/26 /EUR/	EUR	21,146,626.36	2.06
					2,322,842	CARS ALLIANCE AUTO LOANS FRANCE V 2012-1F1V- 2012 25/02/2024 FRN	EUR	2,326,984.40	0.23
					12,404,433	CARS ALLIANCE AUTO LOANS GERMANY V 2013-1G1V- 2013 18/12/2024 FRN	EUR	12,452,795.00	1.21
					7,436,075	CFHL-1 20141- 2014 28/04/2054 FRN	EUR	7,443,394.50	0.72
					6,092,759	FCT GINKGO COMPARTMENT SALES FINANCE 2013-SF1 A 23/12/2040 FRN	EUR	6,122,765.14	0.60
					1,345,713	FCT GINKGO SALES FINANCE1- 2012 18/07/2038 FRN	EUR	1,350,074.16	0.13
					9,000,000	GNKGO 2014- V/R 10/25/41 /EUR/	EUR	9,010,332.36	0.88
								<b>87,487,294.71</b>	<b>8.50</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>					<b>Irsko</b>				
<b>Nizozemsko</b>					12,790,486	BILKREDITT LTD 6 A 25/07/2029 FRN	EUR	12,815,432.44	1.25
15,400,000	ARENA 2011-I BV1- 2011 17/12/2042 FRN	EUR	15,541,003.02	1.51	1,571,333	BILKREDITT 3 LTD3- 26/04/2027 FRN	EUR	1,573,121.65	0.15
19,482,800	ARENA 2011-II BV2- 2011 17/09/2043 FRN	EUR	19,885,644.88	1.93	4,483,346	BILKREDITT 4 LTD4- 25/12/2027 FRN	EUR	4,494,899.57	0.44
13,200,000	BUMPER 6 NL FINANCE BV6- 19/03/2029 FRN	EUR	13,233,724.28	1.29	29,725,233	GERMAN RESIDENTIAL FUNDING 2013-2 LTD1- 2013 27/08/2024 FRN	EUR	30,310,380.96	2.94
9,635,038	DUTCH MBS XVI BV16- 2011 25/05/2043 FRN	EUR	9,782,966.04	0.95				<b>49,193,834.62</b>	<b>4.78</b>
15,500,000	DUTCH MBS XVIII BV18- 2013 02/02/2045 FRN	EUR	15,791,103.33	1.53	7,865,777	SLM STUDENT LOAN TRUST 2003-55-2003 17/06/2024 FRN	EUR	7,711,245.52	0.75
14,300,000	DUTCH MORTGAGE PORTFOLIO LOANS IX BVIX- 27/12/2051 FRN	EUR	14,519,700.34	1.41	7,600,000	SLM STUDENT LOAN TRUST10X- 2004 25/01/2040 FRN	EUR	6,678,953.11	0.65
21,500,000	DUTCH MORTGAGE PORTFOLIO LOANS VIII BVVIII- 25/07/2047 FRN	EUR	21,646,213.33	2.10				<b>14,390,198.63</b>	<b>1.40</b>
11,843,140	GLDR 2014-B V/R 09/20/22 /EUR/	EUR	11,859,251.56	1.15	<b>Spojené státy americké</b>				
6,069,933	HOLLAND MORTGAGE BACKED SERIES HERMES XII BV12- 18/12/2038 FRN	EUR	6,064,283.86	0.59	1,090,161	RED & BLACK TME GERMANY 1 UG1- 15/01/2023 FRN	EUR	1,090,651.59	0.11
25,000,000	SAECURE 10 BV10- 25/02/2094 FRN	EUR	25,269,036.50	2.46	1,068,850	RED & BLACK AUTO GERMANY 11- 2012 15/12/2020 FRN	EUR	257,387.51	0.03
18,000,000	SAECURE 12 BV12- 30/07/2092 FRN	EUR	18,449,289.36	1.79	1,090,161	RETAIL CONSUMER CP GERMANY 2011-1 A 25/06/2022 FRN	EUR	1,072,484.49	0.10
20,000,000	SAECURE 14 NHG BV14- 30/01/2092 FRN	EUR	20,400,864.80	1.98				<b>14,341,746.80</b>	<b>1.39</b>
18,700,000	SAECURE 15 BV15- 30/01/2092 FRN	EUR	18,870,868.26	1.83	<b>Austrálie</b>				
14,846,776	SAECURE 9 BV9- 25/09/2092 FRN	EUR	15,018,930.90	1.46	13,505,425	SMART TRUST/AUSTRALIA2E- 2014 14/06/2021 FRN	EUR	13,484,559.54	1.31
26,700,000	STORM 2012-IV BV4- 2012 22/08/2054 FRN	EUR	27,377,838.51	2.67				<b>13,484,559.54</b>	<b>1.31</b>
11,500,000	STORM 2013 BV1- 2013 22/04/2054 FRN	EUR	11,709,859.48	1.14	<b>Lucembursko</b>				
45,000,000	STORM 2013-II BV2- 2013 22/11/2050 FRN	EUR	45,815,706.45	4.46	1,984,018	BAVARIAN SKY SAGER1- 20/06/2020 FRN	EUR	1,984,207.19	0.19
19,300,000	STORM 2014-II BV2- 2014 22/03/2051 FRN	EUR	19,558,134.99	1.90	970,449	BUMPER 4 NL FINANCE BV2- 2011 23/02/2023 FRN	EUR	971,079.32	0.09
21,900,000	STORM 2014-III BV3- 2014 22/02/2053 FRN	EUR	22,041,851.56	2.14	6,657,464	E-CARAT SA 61- 2014 18/09/2021 FRN	EUR	6,666,329.22	0.65
45,200,000	STORM 2015- V/R 22/06/2054	EUR	45,230,284.90	4.41	368,856	E-CARAT SA1- 2012 18/07/2020 FRN	EUR	369,030.23	0.04
8,000,000	VESTEDA RESIDENTIAL FUNDING II BV2- 20/07/2017 FRN	EUR	7,988,472.32	0.78	1,774,513	SILVER ARROW SA4- 20/10/2021 FRN	EUR	1,775,633.57	0.17
			<b>406,055,028.67</b>	<b>39.48</b>				<b>11,766,279.53</b>	<b>1.14</b>
<b>Velká Británie</b>								<b>776,372,573.71</b>	<b>75.46</b>
13,633,333	ARKLE MASTER ISSUER PLC1X- 2012 17/05/2060 FRN	EUR	13,703,482.83	1.33	<b>Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu</b>				
36,000,000	ARKLE MASTER ISSUER PLC2X- 2010 17/05/2060 FRN	EUR	36,184,599.00	3.52	<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
963,319	GRANITE MASTER ISSUER PLC1- 2005 20/12/2054 FRN	EUR	960,203.92	0.09	<b>Nizozemsko</b>				
20,918,279	GRANITE MASTER ISSUER PLC1X- 2006 20/12/2054 FRN	EUR	20,865,325.95	2.03	25,000,000	DOLPHIN MASTER ISSUER BV2- 2013 28/09/2099 FRN	EUR	25,573,355.00	2.48
2,110,552	GRANITE MASTER ISSUER PLC2- 2005 20/12/2054 FRN	EUR	2,108,176.55	0.20	8,293,723	GLOBALDRIVE AUTO RECEIVABLES 2014-A BVA- 2014 20/04/2022 FRN	EUR	8,303,841.71	0.81
2,374,379	GRANITE MASTER ISSUER PLC2- 2006 20/12/2054 FRN	EUR	2,368,368.43	0.23	4,000,000	STORM 2012-I BV1- 2012 22/01/2054 FRN	EUR	4,100,487.24	0.40
1,931,162	GRANITE MASTER ISSUER PLC3- 2006 20/12/2054 FRN	EUR	1,926,002.69	0.19	18,500,000	STORM 2013-IV BV4- 2013 22/10/2053 FRN	EUR	18,926,376.53	1.84
2,152,770	GRANITE MASTER ISSUER PLC4- 2005 20/12/2054 FRN	EUR	2,147,320.72	0.21				<b>56,904,060.48</b>	<b>5.53</b>
4,036,444	GRANITE MASTER ISSUER PLC4- 2006 20/12/2054 FRN	EUR	4,027,361.67	0.39	<b>Francie</b>				
867,412	GRANITE MORTGAGES 03-2 PLC2- 2003 20/07/2043 FRN	EUR	866,629.16	0.08	21,522,538	AUTO ABS COMPARTIMENT 2012-11-2012 25/07/2026 FRN	EUR	21,626,924.39	2.09
5,175,026	HOLMES MASTER ISSUER PLC1X- 2010 15/10/2054 FRN	EUR	5,218,737.51	0.51					
4,928,356	HOLMES MASTER ISSUER PLC1X- 2011 15/10/2054 FRN	EUR	4,970,133.71	0.48					
6,376,741	LANARK MASTER ISSUER PLC1X- 2012 22/12/2054 FRN	EUR	6,392,235.72	0.62					
10,000,000	LANARK MASTER ISSUER PLC2X- 2014 22/12/2054 FRN	EUR	10,015,000.00	0.97					
10,560,000	PARGN 22 A1 V/R 09/15/42 /EUR/	EUR	10,557,888.00	1.03					
10,000,000	PERMANENT MASTER ISSUER PLC1X- 2010 15/07/2042 FRN	EUR	10,004,455.00	0.97					
11,580,000	SANDOWN 2011-1 PLC1- 2011 20/12/2038 FRN	EUR	11,680,746.00	1.14					
35,400,000	SILVERSTONE MASTER ISSUER PLC1X- 2010 21/01/2055 FRN	EUR	35,656,964.35	3.47					
			<b>179,653,631.21</b>	<b>17.46</b>					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## ING (L) - Renta Fund AAA ABS

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Velká Británie</b>				
870,606	GRANITE MASTER ISSUER PLC1- 2007 20/12/2054 FRN	EUR	868,646.24	0.08
4,448,003	GRANITE MASTER ISSUER PLC2- 2007 17/12/2054 FRN	EUR	4,438,050.54	0.43
12,000,000	LANARK MASTER ISSUER PLC 2014-1X 1A 22/12/2054 FRN	EUR	12,024,568.08	1.17
32,355,000	SILVERSTONE MASTER ISSUER PLC1X- 2015 21/01/2070 FRN	EUR	32,433,323.37	3.16
			<b>49,764,588.23</b>	<b>4.84</b>
<b>Francie</b>				
10,000,000	FCT FACTORING ASSET SECURITISATION TRANSACTION 11- 13/06/2016 FRN	EUR	10,049,980.00	0.98
12,000,000	MASTER CREDIT CARDS PASS COMPARTMENT FRANCE 2013-1 A 25/10/2025 FRN	EUR	12,009,396.00	1.16
11,000,000	MASTER CREDIT CARDS PASS COMPARTMENT FRANCE 2014-11- 2014 25/10/2026 FRN	EUR	11,001,100.00	1.07
			<b>33,060,476.00</b>	<b>3.21</b>
<b>Irsko</b>				
5,373,305	BILKREDIT 5 LTD5- 25/03/2028 FRN	EUR	5,386,851.29	0.52
14,770,741	GERMAN RESIDENTIAL FUNDING 2013-2 LTD2- 2013 27/11/2024 FRN	EUR	15,068,632.56	1.47
			<b>20,455,483.85</b>	<b>1.99</b>
<b>Lucembursko</b>				
11,500,000	BEE FIRST FINANCE SA/EDELWEISS 2013-1 A 11/01/2022 FRN	EUR	11,526,379.16	1.12
4,600,000	GERMAN MITTELSTAND EQUIPMENT FINANCE NO SA 2 A 26/07/2024 FRN	EUR	4,601,826.20	0.45
			<b>16,128,205.36</b>	<b>1.57</b>
<b>Německo</b>				
14,000,000	RNBAG 3 A V/R 05/15/19 /EUR/	EUR	14,002,503.90	1.36
			<b>14,002,503.90</b>	<b>1.36</b>
			<b>190,315,317.82</b>	<b>18.50</b>
<b>Subjekty kolektivního investování</b>				
<b>otevřené podílové fondy</b>				
<b>Lucembursko</b>				
59,316	ING (L) LIQUID EUR Z CAP	EUR	60,003,788.42	5.83
			<b>60,003,788.42</b>	<b>5.83</b>
			<b>60,003,788.42</b>	<b>5.83</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>1,026,691,679.95</b>	<b>99.79</b>

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

			% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>1,026,691,679.95</b>		<b>99.79</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>1,500,000.86</b>		<b>0.15</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>677,567.69</b>		<b>0.06</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>1,028,869,248.50</b>		<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 USD	383,346,468.49	Distribution X (M) Hedged (AUD)	31/03/2015 AUD	253.94	
	30/09/2014 USD	240,900,594.68		30/09/2014 AUD	256.11	
	30/09/2013 USD	222,986,795.57		30/09/2013 AUD	248.55	
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			Distribution X (M) Hedged (ZAR)	31/03/2015 ZAR	3,027.29	
	Capitalisation I (USD)	31/03/2015 USD		7,698.04	30/09/2014 ZAR	-
		30/09/2014 USD		7,519.49	30/09/2013 ZAR	-
	30/09/2013 USD	6,859.75	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2015 USD	246.99	
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	-		30/09/2014 USD	250.98	
	30/09/2014 EUR	-		30/09/2013 USD	246.70	
	30/09/2013 EUR	4,889.03	Distribution Y (M) Hedged (AUD)	31/03/2015 AUD	302.18	
Capitalisation P (USD)	31/03/2015 USD	1,787.73		30/09/2014 AUD	-	
	30/09/2014 USD	1,750.32		30/09/2013 AUD	-	
	30/09/2013 USD	1,604.20	Distribution Y (M) Hedged (ZAR)	31/03/2015 ZAR	3,027.29	
Capitalisation P Hedged (SGD)	31/03/2015 SGD	12.93		30/09/2014 ZAR	-	
	30/09/2014 SGD	12.63		30/09/2013 ZAR	-	
	30/09/2013 SGD	11.58	<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation X (USD)	31/03/2015 USD	1,670.77	Capitalisation I (USD)	31/03/2015	9,041	
	30/09/2014 USD	1,639.96		30/09/2014	5,053	
	30/09/2013 USD	1,510.53		30/09/2013	2,364	
Capitalisation Y (USD)	31/03/2015 USD	285.25	Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2015	-	
	30/09/2014 USD	281.41		30/09/2014	-	
	30/09/2013 USD	261.81		30/09/2013	100	
Distribution I (Q) (USD)	31/03/2015 USD	5,057.45	Capitalisation P (USD)	31/03/2015	25,263	
	30/09/2014 USD	-		30/09/2014	42,749	
	30/09/2013 USD	-		30/09/2013	58,114	
Distribution N Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	255.08	Capitalisation P Hedged (SGD)	31/03/2015	28,279	
	30/09/2014 EUR	258.42		30/09/2014	22,733	
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	8,865	
Distribution P (EUR)	31/03/2015 EUR	-	Capitalisation X (USD)	31/03/2015	23,719	
	30/09/2014 EUR	-		30/09/2014	12,606	
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	10,596	
Distribution P (USD)	31/03/2015 USD	4,057.89	Capitalisation Y (USD)	31/03/2015	18,921	
	30/09/2014 USD	4,095.75		30/09/2014	3,784	
	30/09/2013 USD	3,816.26		30/09/2013	6,657	
Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	254.44	Distribution I (Q) (USD)	31/03/2015	2,838	
	30/09/2014 EUR	257.21		30/09/2014	-	
	30/09/2013 EUR	241.18		30/09/2013	-	
Distribution X (HKD)	31/03/2015 HKD	-	Distribution N Hedged (EUR)	31/03/2015	75,567	
	30/09/2014 HKD	-		30/09/2014	80,017	
	30/09/2013 HKD	-		30/09/2013	-	
Distribution X (M) (USD)	31/03/2015 USD	101.64	Distribution P (EUR)	31/03/2015	-	
	30/09/2014 USD	102.75		30/09/2014	-	
	30/09/2013 USD	99.94		30/09/2013	-	

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

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) 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			Dividendy			
Distribution P (USD)	31/03/2015	6,789	Distribution X (M) (USD)	03/03/2015 USD	0.52	
	30/09/2014	5,694		Distribution X (M) (USD)	03/02/2015 USD	0.52
	30/09/2013	5,268				
Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2015	70	Distribution X (M) (USD)	05/01/2015 USD	0.52	
	30/09/2014	70		Distribution X (M) (USD)	02/12/2014 USD	0.52
	30/09/2013	94,259				
Distribution X (HKD)	31/03/2015	-	Distribution X (M) (USD)	04/11/2014 USD	0.46	
	30/09/2014	-		Distribution X (M) (USD)	02/10/2014 USD	0.46
	30/09/2013	-				
Distribution X (M) (USD)	31/03/2015	610,472	Distribution X (M) (USD)	02/09/2014 USD	0.46	
	30/09/2014	330,359		Distribution X (M) (USD)	04/08/2014 USD	0.46
	30/09/2013	208,945				
Distribution X (M) Hedged (AUD)	31/03/2015	62,089	Distribution X (M) (USD)	02/07/2014 USD	0.46	
	30/09/2014	22,623		Distribution X (M) (USD)	03/06/2014 USD	0.46
	30/09/2013	14,332				
Distribution X (M) Hedged (ZAR)	31/03/2015	0.62	Distribution X (M) (USD)	02/05/2014 USD	0.46	
	30/09/2014	-		Distribution X (M) (USD)	02/04/2014 USD	0.46
	30/09/2013	-				
Distribution Y (M) (USD)	31/03/2015	350,403	Distribution X (M) (USD)	04/03/2014 USD	0.46	
	30/09/2014	70,287		Distribution X (M) (USD)	04/02/2014 USD	0.46
	30/09/2013	80,914				
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	31/03/2015	114	Distribution X (M) (USD)	03/01/2014 USD	0.46	
	30/09/2014	-		Distribution X (M) (USD)	03/12/2013 USD	0.46
	30/09/2013	-				
Distribution Y (M) Hedged (ZAR)	31/03/2015	0.62	Distribution X (M) (USD)	04/11/2013 USD	0.46	
	30/09/2014	-		Distribution X (M) (USD)	02/10/2013 USD	0.46
	30/09/2013	-				
<b>Dividendy</b>			Distribution X (M) (USD)	03/09/2013 USD	0.45	
Distribution N Hedged (EUR)	15/12/2014 EUR	9.10	Distribution X (M) (USD)	02/08/2013 USD	0.45	
Distribution N Hedged (EUR)	16/12/2013 EUR	5.40	Distribution X (M) (USD)	02/07/2013 USD	0.45	
Distribution P (USD)	15/12/2014 USD	123.60	Distribution X (M) (USD)	04/06/2013 USD	0.42	
Distribution P (USD)	16/12/2013 USD	63.55	Distribution X (M) (USD)	02/05/2013 USD	0.42	
Distribution P (USD)	23/04/2013 USD	117.85	Distribution X (M) (USD)	03/04/2013 USD	0.42	
Distribution P Hedged (EUR)	15/12/2014 EUR	7.75	Distribution X (M) (USD)	04/03/2013 USD	0.40	
Distribution P Hedged (EUR)	16/12/2013 EUR	5.40	Distribution X (M) (USD)	04/02/2013 USD	0.40	
Distribution P Hedged (EUR)	23/04/2013 EUR	7.40	Distribution X (M) (USD)	02/01/2013 USD	0.40	
Distribution X (HKD)	03/04/2013 HKD	0.25	Distribution X (M) (USD)	04/12/2012 USD	0.37	

\* 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 Asian Debt (Hard Currency)

(Vyjádřeno v USD)

### Dividendy

Distribution X (M) (USD)	02/11/2012 USD	0.37
Distribution X (M) (USD)	02/10/2012 USD	0.37
Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/03/2015 AUD	1.76
Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/02/2015 AUD	1.76
Distribution X (M) Hedged (AUD)	05/01/2015 AUD	1.76
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/12/2014 AUD	1.76
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/11/2014 AUD	1.60
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/10/2014 AUD	1.60
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/09/2014 AUD	1.60
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/08/2014 AUD	1.60
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/07/2014 AUD	1.60
Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/06/2014 AUD	1.60
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/05/2014 AUD	1.60
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/04/2014 AUD	1.60
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/03/2014 AUD	1.60
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/02/2014 AUD	1.60
Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/01/2014 AUD	1.60
Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/12/2013 AUD	1.60
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

### Dividendy

Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/01/2013 AUD	1.20
Distribution Y (M) (USD)	03/03/2015 USD	1.27
Distribution Y (M) (USD)	03/02/2015 USD	1.27
Distribution Y (M) (USD)	05/01/2015 USD	1.27
Distribution Y (M) (USD)	02/12/2014 USD	1.27
Distribution Y (M) (USD)	04/11/2014 USD	1.14
Distribution Y (M) (USD)	02/10/2014 USD	1.14
Distribution Y (M) (USD)	02/09/2014 USD	1.14
Distribution Y (M) (USD)	04/08/2014 USD	1.14
Distribution Y (M) (USD)	02/07/2014 USD	1.14
Distribution Y (M) (USD)	03/06/2014 USD	1.14
Distribution Y (M) (USD)	02/05/2014 USD	1.14
Distribution Y (M) (USD)	02/04/2014 USD	1.14
Distribution Y (M) (USD)	04/03/2014 USD	1.14
Distribution Y (M) (USD)	04/02/2014 USD	1.14
Distribution Y (M) (USD)	03/01/2014 USD	1.14
Distribution Y (M) (USD)	03/12/2013 USD	1.14
Distribution Y (M) (USD)	04/11/2013 USD	1.14
Distribution Y (M) (USD)	02/10/2013 USD	1.14
Distribution Y (M) (USD)	03/09/2013 USD	1.12
Distribution Y (M) (USD)	02/08/2013 USD	1.12
Distribution Y (M) (USD)	02/07/2013 USD	1.12
Distribution Y (M) (USD)	04/06/2013 USD	1.05
Distribution Y (M) (USD)	02/05/2013 USD	1.05
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

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

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) 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)	04/12/2012 USD	0.92
Distribution Y (M) (USD)	02/11/2012 USD	0.92
Distribution Y (M) (USD)	02/10/2012 USD	0.92

**Poplatek za správu v %\***

Capitalisation I (USD)	31/03/2015	0.88%
Capitalisation P (USD)	31/03/2015	1.34%
Capitalisation P Hedged (SGD)	31/03/2015	1.35%
Capitalisation X (USD)	31/03/2015	1.85%
Capitalisation Y (USD)	31/03/2015	2.84%
Distribution I (Q) (USD)	31/03/2015	0.88%
Distribution N Hedged (EUR)	31/03/2015	0.84%
Distribution P (USD)	31/03/2015	1.34%
Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2015	1.33%
Distribution X (M) (USD)	31/03/2015	1.85%
Distribution X (M) Hedged (AUD)	31/03/2015	1.85%
Distribution X (M) Hedged (ZAR)	31/03/2015	1.85%
Distribution Y (M) (USD)	31/03/2015	2.85%
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	31/03/2015	2.85%
Distribution Y (M) Hedged (ZAR)	31/03/2015	2.85%

**Ukazatel obrátkovosti  
portfolia v %\*** 31/03/2015 (41.75%)

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

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>363,873,396.39</b>
Subjekty kolektivního investování		14,526,980.00
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		349,346,416.39
<b>Hotovost v bance</b>		<b>27,290,792.94</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>100.00</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>13,850,664.23</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>405,014,953.56</b>
Běžná pasiva	4,12	(20,500,894.78)
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>(1,167,590.29)</b>
Měnové forwardy		(1,167,590.29)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(21,668,485.07)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>383,346,468.49</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>					1,250,000	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 2012 LTD 3.900% 17/05/2022	USD	1,310,990.00	0.34
					1,600,000	SKYSEA INTERNATIONAL CAPITAL MANAGEMENT 4.875% 07/12/2021 EMTN	USD	1,763,094.40	0.46
					1,800,000	SMARTONE FINANCE LTD 3.875% 08/04/2023	USD	1,711,746.00	0.45
					500,000	STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT 2014 LTD 4.850% 07/05/2044	USD	572,711.50	0.15
					1,800,000	TALENT YIELD INVESTMENTS LTD 4.500% 25/04/2022	USD	1,913,760.00	0.50
					1,300,000	TRILLION CHANCE LTD 8.500% 10/01/2019	USD	1,180,003.50	0.31
					500,000	WANDA PROPERTIES INTERNATIONAL CO LTD 7.250% 29/01/2024	USD	543,896.50	0.14
					950,000	YINGDE GASES INVESTMENT LTD 7.250% 28/02/2020	USD	755,250.00	0.20
					500,000	YINGDE GASES INVESTMENT LTD 8.125% 22/04/2018	USD	438,750.00	0.11
								<b>84,651,095.26</b>	<b>22.09</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Panenské ostrovy</b>									
900,000	AGEAS CAPITAL ASIA LTD 4.125% 25/04/2023	USD	889,884.90	0.23					
2,800,000	AIRVESSEL FINANCE HOLDING LTD 3.250% 11/08/2019	USD	2,836,789.20	0.74					
2,200,000	AMIPEACE LTD 3.125% 26/11/2019 EMTN	USD	2,243,676.60	0.59					
3,650,000	BEIJING CAPITAL POLARIS INVESTMENT CO LTD 2.875% 01/04/2018	USD	3,660,220.00	0.95					
500,000	BESTGAIN REAL ESTATE LTD 2.625% 13/03/2018	USD	492,188.00	0.13					
2,050,000	CAIFU HOLDINGS LTD 8.750% 24/01/2020	USD	1,846,096.75	0.48					
700,000	CHALCO HONG KONG INVESTMENT CO LTD FRN PERP	USD	712,476.10	0.19					
2,800,000	CHARMING LIGHT INVESTMENTS LTD 3.750% 03/09/2019 EMTN	USD	2,842,285.60	0.74	700,000	AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD 8.375% 18/02/2019	USD	654,302.60	0.17
200,000	CHINA CINDA FINANCE 2014 LTD 4.000% 14/05/2019	USD	207,065.60	0.05	400,000	AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD 8.875% 28/04/2017	USD	392,256.00	0.10
400,000	CHINA CINDA FINANCE 2014 LTD 5.625% 14/05/2024	USD	437,328.80	0.11	5,000,000	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.600% 28/11/2024	USD	5,016,140.00	1.31
1,600,000	CHINA TAIPING NEW HORIZON LTD 6.000% 18/10/2023	USD	1,783,227.20	0.47	550,000	ANSTOCK II LTD 2.125% 24/07/2017	USD	546,435.45	0.14
1,850,000	CHINALCO FINANCE HOLDINGS LTD 3.625% 11/12/2019	USD	1,903,317.00	0.50	600,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 8.000% 28/01/2020	USD	577,288.80	0.15
500,000	CNOOC FINANCE 2011 LTD 5.750% 26/01/2041	USD	620,600.00	0.16	1,150,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 6.875% 03/05/2018	USD	1,109,226.75	0.29
5,000,000	CNOOC FINANCE 2012 LTD 3.875% 02/05/2022	USD	5,207,850.00	1.36	2,900,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III LTD 6.375% 29/10/2043	USD	3,179,400.50	0.83
600,000	CNOOC FINANCE 2013 LTD 4.250% 09/05/2043	USD	604,077.00	0.16	1,500,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN V LTD 3.950% 15/11/2022	USD	1,485,832.50	0.39
500,000	CNPC GENERAL CAPITAL LTD 3.400% 16/04/2023	USD	502,272.50	0.13	3,800,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN VI LTD 5.950% 08/05/2024	USD	4,290,010.00	1.12
5,600,000	CNPC GENERAL CAPITAL LTD 3.950% 19/04/2022	USD	5,845,005.60	1.53	1,850,000	CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS LTD 11.500% 14/11/2017	USD	1,785,250.00	0.47
950,000	CNPC HK OVERSEAS CAPITAL LTD 4.500% 28/04/2021	USD	1,031,272.50	0.27	1,300,000	CHINA SHANSHUI CEMENT GROUP LTD 10.500% 27/04/2017	USD	1,365,000.00	0.36
500,000	CNPC HK OVERSEAS CAPITAL LTD 5.950% 28/04/2041	USD	634,223.50	0.17	2,050,000	CHINA SHANSHUI CEMENT GROUP LTD 7.500% 10/03/2020	USD	2,042,702.00	0.53
3,000,000	COSCO FINANCE 2011 LTD 4.000% 03/12/2022	USD	3,091,413.00	0.81	1,000,000	CHINA STATE CONSTRUCTION FINANCE CAYMAN I LTD 3.125% 02/04/2018	USD	999,992.00	0.26
400,000	COSCO PACIFIC FINANCE 2013 CO LTD 4.375% 31/01/2023	USD	389,532.40	0.10	500,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 7.250% 04/04/2021	USD	499,000.00	0.13
4,450,000	DIANJIANG HAIXING LTD FRN PERP	USD	4,547,010.00	1.19	2,250,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 7.500% 09/03/2020	USD	2,272,500.00	0.59
1,500,000	DOUBLE ROSY LTD 3.625% 18/11/2019	USD	1,505,610.00	0.39	2,950,000	ENN ENERGY HOLDINGS LTD 6.000% 13/05/2021	USD	3,305,227.20	0.86
3,050,000	EASTERN CREATION II INVESTMENT HOLDINGS LTD 2.625% 20/11/2017 EMTN	USD	3,074,046.20	0.80	500,000	GOLDEN EAGLE RETAIL GROUP LTD 4.625% 21/05/2023	USD	426,232.50	0.11
4,350,000	EASTERN CREATION II INVESTMENT HOLDINGS LTD 3.250% 20/01/2020 EMTN	USD	4,426,560.00	1.15	300,000	GREENTOWN CHINA HOLDINGS LTD 8.500% 04/02/2018	USD	307,500.00	0.08
1,600,000	FRANSHION BRILLIANT LTD 5.750% 19/03/2019	USD	1,695,904.00	0.44	3,100,000	HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL 12 LTD FRN PERP	USD	3,295,207.00	0.86
4,500,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 3.500% 17/10/2017 EMTN	USD	4,504,423.50	1.18	1,850,000	HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL 14 LTD 3.625% 31/10/2024	USD	1,895,249.15	0.49
200,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 5.875% 03/07/2024	USD	204,342.60	0.05	1,700,000	KWG PROPERTY HOLDING LTD 8.975% 14/01/2019	USD	1,649,000.00	0.43
800,000	HAITONG INTERNATIONAL FINANCE HOLDINGS LTD 3.950% 29/10/2018	USD	832,572.00	0.22	500,000	LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO LTD 11.250% 04/06/2019	USD	470,351.50	0.12
650,000	HKT CAPITAL NO 3.625% 04/02/25	USD	645,788.00	0.17	2,400,000	LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO LTD 9.750% 08/12/2017	USD	2,256,912.00	0.59
1,350,000	HLP FINANCE LTD 4.450% 16/04/2021 EMTN	USD	1,413,236.70	0.37	800,000	LONGFOR PROPERTIES CO LTD 6.875% 18/10/2019 EMTN	USD	826,200.00	0.22
300,000	HLP FINANCE LTD 4.750% 25/06/2022 EMTN	USD	315,653.70	0.08	2,050,000	MAOYE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD 7.750% 19/05/2017	USD	1,998,750.00	0.52
1,800,000	HUARONG FINANCE II CO LTD 5.500% 16/01/2025 EMTN	USD	1,917,658.80	0.50	1,500,000	MOON WISE GLOBAL LTD FRN PERP	USD	1,402,650.00	0.37
1,400,000	KING POWER CAPITAL LTD 5.625% 03/11/2024	USD	1,506,670.20	0.39	300,000	NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD 5.875% 15/11/2021	USD	307,500.00	0.08
300,000	MEGA ADVANCE INVESTMENTS LTD 6.375% 12/05/2041	USD	387,630.00	0.10	2,100,000	SEMICONDUCTOR MANUFACTURING INTERNATIONAL CORP 4.125% 07/10/2019	USD	2,098,966.80	0.55
1,650,000	PCCWV CAPITAL NO 4 LTD 5.750% 17/04/2022	USD	1,815,351.45	0.47	800,000	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD 8.125% 22/01/2021	USD	832,000.00	0.22
1,000,000	POLY REAL ESTATE FINANCE LTD 4.500% 06/08/2018	USD	1,030,500.00	0.27	2,650,000	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD 8.375% 10/02/2022	USD	2,683,125.00	0.70
1,600,000	POLY REAL ESTATE FINANCE LTD 5.250% 25/04/2019	USD	1,689,836.80	0.44	3,550,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL MARKET LTD 25/02/2024 FRN EMTN	USD	3,620,226.10	0.94
1,800,000	PROSPEROUS RAY LTD 4.625% 12/11/2023	USD	1,939,365.00	0.51	2,000,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL MARKET LTD 4.500% 14/02/2022 EMTN	USD	2,170,178.00	0.57
8,000,000	SINOCHEM OFFSHORE CAPITAL CO LTD 3.550% 13/05/2017	CNH	1,254,699.86	0.33	800,000	SWIRE PACIFIC MTN FINANCING LTD 4.500% 28/02/2022 EMTN	USD	870,716.00	0.23
1,950,000	SINO-OCEAN LAND TREASURE FINANCE II LTD 4.450% 04/02/2020	USD	1,973,232.30	0.51	1,000,000	TENCENT HOLDINGS LTD 2.875% 11/02/2020	USD	1,007,273.00	0.26

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
1,750,000	TENCENT HOLDINGS LTD 3.800% 11/02/2025	USD	1,788,337.25	0.47	2,750,000	IDBI BANK LTD/DIFC DUBAI 4.375% 26/03/2018 EMTN	USD	2,836,405.00	0.74
600,000	TEXHONG TEXTILE GROUP LTD 6.500% 18/01/2019	USD	594,000.00	0.15	1,400,000	INDIAN OIL CORP LTD 5.625% 02/08/2021	USD	1,565,516.40	0.41
2,000,000	TIMES PROPERTY HOLDINGS LTD 11.450% 05/03/2020	USD	1,908,120.00	0.50	1,000,000	INDIAN OIL CORP LTD 5.750% 01/08/2023 EMTN	USD	1,123,779.00	0.29
1,000,000	TINGYI CAYMAN ISLANDS HOLDING CORP 3.875% 20/06/2017	USD	1,034,940.00	0.27	1,950,000	NTPC LTD 4.375% 26/11/2024 EMTN	USD	2,050,194.90	0.53
2,800,000	VLL INTERNATIONAL INC 7.450% 29/04/2019	USD	2,823,478.00	0.74	300,000	NTPC LTD 5.625% 14/07/2021 EMTN	USD	338,166.00	0.09
500,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 11.750% 25/10/2017	USD	520,000.00	0.14	2,250,000	OIL INDIA LTD 5.375% 17/04/2024	USD	2,476,417.50	0.65
900,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.750% 04/10/2018	USD	859,896.00	0.22	3,650,000	ONGC VIDESH LTD 4.625% 15/07/2024	USD	3,834,843.30	1.01
			<b>67,167,372.10</b>	<b>17.53</b>	500,000	RELIANCE INDUSTRIES LTD 4.875% 10/02/2045	USD	474,634.50	0.12
					1,400,000	RELIANCE INDUSTRIES LTD 8.250% 15/01/2027	USD	1,835,975.40	0.48
					1,000,000	STATE BANK OF INDIA/LONDON 4.875% 17/04/2024	USD	1,085,558.00	0.28
	<b>Indonésie</b>							<b>24,842,457.80</b>	<b>6.48</b>
3,450,000	ASTRA SEDAYA FINANCE PT 2.875% 01/04/2018 EMTN	USD	3,452,725.50	0.90		<b>Malajsie</b>			
1,100,000	GAJAH TUNGGAL TBK PT 7.750% 06/02/2018	USD	1,055,890.00	0.28	2,000,000	AMBB CAPITAL L LTD FRN PERP	USD	2,010,000.00	0.52
500,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 11.625% 04/03/2019	USD	666,250.00	0.17	2,000,000	MALAYAN BANKING BHD 20/09/2022 FRN EMTN	USD	2,012,814.00	0.53
3,350,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 12/10/2035	USD	4,836,562.50	1.27	4,850,000	PUBLIC BANK BHD 22/08/2036 FRN	USD	4,923,438.70	1.28
2,500,000	PERTAMINA PERSERO PT 4.875% 03/05/2022	USD	2,604,000.00	0.68	550,000	RHB BANK BHD 3.088% 03/10/2019 EMTN	USD	559,655.80	0.15
1,000,000	PERTAMINA PERSERO PT 5.250% 23/05/2021	USD	1,064,000.00	0.28	4,900,000	SBB CAPITAL CORP FRN PERP	USD	4,924,387.30	1.28
3,800,000	PERTAMINA PERSERO PT 6.000% 03/05/2042	USD	3,849,400.00	1.00	8,900,000	1MDB GLOBAL INVESTMENTS LTD 4.400% 09/03/2023	USD	8,077,640.00	2.11
1,100,000	PERTAMINA PERSERO PT 6.450% 30/05/2044	USD	1,182,500.00	0.31				<b>22,507,935.80</b>	<b>5.87</b>
3,050,000	PERTAMINA PERSERO PT 6.500% 27/05/2041	USD	3,274,937.50	0.85		<b>Jižní Korea</b>			
1,100,000	PERUSAHAAN GAS NEGARA PERSERO TBK PT 5.125% 16/05/2024	USD	1,168,640.00	0.30	600,000	DAEGU BANK 2.250% 29/04/2018 EMTN	USD	600,114.00	0.16
2,500,000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 4.350% 10/09/2024	USD	2,570,750.00	0.67	2,300,000	DOOSAN INFRACORE CO LTD 05/10/2042 FRN	USD	2,317,013.10	0.60
3,800,000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 6.125% 15/03/2019	USD	4,280,966.00	1.12	3,150,000	HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC 2.625% 29/09/2020	USD	3,163,230.00	0.83
			<b>30,006,621.50</b>	<b>7.83</b>	1,600,000	KOREA WATER RESOURCES CORP 2.000% 16/04/2018	USD	1,602,123.20	0.42
					550,000	KOREA WESTERN POWER CO LTD 2.625% 22/09/2019	USD	558,862.15	0.15
					2,550,000	KOREAN REINSURANCE CO 21/10/2044 FRN	USD	2,575,500.00	0.67
					750,000	SHINHAN BANK 20/09/2036 FRN	USD	789,423.00	0.21
					4,150,000	SK E&S CO LTD FRN PERP	USD	4,139,625.00	1.07
					1,500,000	WOORI BANK 4.750% 30/04/2024	USD	1,602,552.00	0.42
								<b>17,348,442.45</b>	<b>4.53</b>
	<b>Hongkong</b>					<b>Singapur</b>			
700,000	CHALIECO HONG KONG CORP LTD FRN PERP	USD	719,250.00	0.19	1,000,000	ABJA INVESTMENT CO PTE LTD 5.950% 31/07/2024	USD	1,035,591.00	0.27
3,350,000	CITIC LTD FRN PERP	USD	3,877,625.00	1.01	800,000	ALAM SYNERGY PTE LTD 6.950% 27/03/2020	USD	764,960.00	0.20
300,000	CITIC LTD 6.375% 10/04/2020 EMTN	USD	339,062.70	0.09	300,000	ALAM SYNERGY PTE LTD 9.000% 29/01/2019	USD	310,500.00	0.08
3,400,000	CITIC LTD 6.800% 17/01/2023	USD	4,029,000.00	1.05	3,100,000	BOC AVIATION PTE LTD 3.000% 30/03/2020	USD	3,094,373.50	0.82
5,250,000	CRCC YUPENG LTD FRN PERP	USD	5,371,275.00	1.41	450,000	DBS BANK LTD 21/09/2022 FRN	USD	466,112.25	0.12
500,000	DAH SING BANK LTD 29/01/2024 FRN EMTN	USD	515,189.00	0.13	2,150,000	MARQUEE LAND PTE LTD 9.750% 05/08/2019	USD	2,203,750.00	0.57
2,850,000	FAR EAST HORIZON LTD FRN PERP	USD	2,924,670.00	0.76	1,050,000	MPM GLOBAL PTE LTD 6.750% 19/09/2019	USD	1,034,612.25	0.27
700,000	FAR EAST HORIZON LTD 4.625% 06/03/2017 EMTN	USD	715,726.90	0.19	450,000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 11/03/2023 FRN	USD	458,734.05	0.12
1,000,000	HEBEI IRON & STEEL HONG KONG INTERNATIONAL TRADE CO LTD 2.750% 27/10/2017	USD	1,004,143.00	0.26	300,000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 15/11/2022 FRN EMTN	USD	311,040.00	0.08
1,700,000	HERO ASIA INVESTMENT LTD 2.875% 03/10/2017	USD	1,703,070.20	0.44	1,450,000	PRATAMA AGUNG PTE LTD 6.250% 24/02/2020	USD	1,419,096.15	0.37
250,000	OCBC WING HANG BANK LTD FRN PERP EMTN	USD	263,457.50	0.07	700,000	THETA CAPITAL PTE LTD 6.125% 14/11/2020	USD	704,496.10	0.18
300,000	SINO-OCEAN LAND PERPETUAL FINANCE LTD FRN PERP	USD	318,624.00	0.08	2,350,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 19/09/2024 FRN EMTN	USD	2,430,158.50	0.63
200,000	YANCOAL INTERNATIONAL RESOURCES DEVELOPMENT CO LTD 5.730% 16/05/2022	USD	187,418.20	0.05	1,300,000	UOB CAYMAN I LTD FRN PERP	USD	1,329,640.00	0.35
2,200,000	ZHEJIANG ENERGY GROUP HONG KONG LTD 2.300% 30/09/2017	USD	2,187,897.80	0.57				<b>15,563,063.80</b>	<b>4.06</b>
1,050,000	ZIJIN INTERNATIONAL FINANCE CO LTD 4.250% 30/06/2016	USD	1,079,662.50	0.28		<b>Nizozemsko</b>			
			<b>25,236,071.80</b>	<b>6.58</b>	250,000	BHARTI AIRTEL INTERNATIONAL NETHERLANDS BV 5.125% 11/03/2023	USD	270,193.25	0.07
	<b>Indie</b>				1,450,000	BHARTI AIRTEL INTERNATIONAL NETHERLANDS BV 5.350% 20/05/2024	USD	1,596,812.50	0.42
1,000,000	BANK OF BARODA/LONDON 4.875% 23/07/2019	USD	1,077,704.00	0.28	2,550,000	GREENKO DUTCH BV 8.000% 01/08/2019	USD	2,398,810.50	0.63
2,600,000	EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 2.750% 01/04/2020 EMTN	USD	2,587,806.00	0.68	400,000	INDO ENERGY FINANCE II BV 6.375% 24/01/2023	USD	264,000.00	0.07
344,000	ICICI BANK LTD 30/04/2022 FRN	USD	357,760.00	0.09					
1,500,000	ICICI BANK LTD/DUBAI 4.800% 22/05/2019	USD	1,608,156.00	0.42					
1,400,000	ICICI BANK LTD/HONG KONG 5.750% 16/11/2020	USD	1,589,541.80	0.41					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



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

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
1,400,000	MAJAPAHIT HOLDING BV 7.750% 20/01/2020	USD	1,650,600.00	0.43
2,600,000	MAJAPAHIT HOLDING BV 7.875% 29/06/2037	USD	3,324,750.00	0.86
			<b>9,505,166.25</b>	<b>2.48</b>
<b>Čína</b>				
1,600,000	AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD 9.875% 20/03/2017	USD	1,587,200.00	0.41
1,450,000	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD/HONG KONG 2.250% 09/12/2017 EMTN	USD	1,462,013.25	0.38
3,000,000	BANK OF CHINA LTD FRN PERP	CNY	516,952.71	0.13
780,000	FUFENG GROUP LTD 7.625% 13/04/2016	USD	791,700.00	0.21
500,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD FRN PERP	USD	522,220.00	0.14
1,650,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD/NEW YORK 3.231% 13/11/2019	USD	1,697,602.50	0.44
750,000	KWG PROPERTY HOLDING LTD 13.250% 22/03/2017	USD	800,625.00	0.21
10,000,000	MAIKUN INVESTMENT CO LTD 4.500% 06/06/2017	CNH	1,568,215.29	0.41
			<b>8,946,528.75</b>	<b>2.33</b>
<b>Bermudy</b>				
2,500,000	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 5.000% 07/05/2020	USD	2,386,592.50	0.62
300,000	CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD 4.500% 05/04/2022	USD	318,821.70	0.08
400,000	HANG FUNG GOLD TECHNOLOGY LTD 9.250% 17/10/2014	USD	40.00	0.00
300,000	LI & FUNG LTD FRN PERP	USD	316,500.00	0.08
750,000	LI & FUNG LTD 5.250% 13/05/2020	USD	830,475.75	0.22
3,800,000	NOBLE GROUP LTD 6.750% 29/01/2020	USD	3,961,500.00	1.04
			<b>7,813,929.95</b>	<b>2.04</b>
<b>Kanada</b>				
1,100,000	CNOOC NEXEN FINANCE 2014 ULC 4.250% 30/04/2024	USD	1,169,382.50	0.31
3,679,000	NEXEN ENERGY ULC 6.400% 15/05/2037	USD	4,658,416.02	1.21
500,000	PTTEP CANADA INTERNATIONAL FINANCE LTD 5.692% 05/04/2021	USD	564,427.50	0.15
1,100,000	PTTEP CANADA INTERNATIONAL FINANCE LTD 6.350% 12/06/2042	USD	1,314,362.50	0.34
			<b>7,706,588.52</b>	<b>2.01</b>
<b>Spojené státy americké</b>				
1,500,000	RELIANCE HOLDING USA INC 6.250% 19/10/2040	USD	1,726,251.00	0.45
2,700,000	ROLTA AMERICAS LLC 8.875% 24/07/2019	USD	2,585,250.00	0.67
			<b>4,311,501.00</b>	<b>1.12</b>
<b>Filipíny</b>				
1,440,000	PETRON CORP FRN PERP	USD	1,504,800.00	0.39
1,550,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.500% 02/02/2030	USD	2,604,000.00	0.68
			<b>4,108,800.00</b>	<b>1.07</b>
<b>Austrálie</b>				
2,000,000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 4.500% 19/03/2024	USD	2,090,036.00	0.54
1,500,000	FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY LTD 8.250% 01/11/2019	USD	1,290,000.00	0.34
			<b>3,380,036.00</b>	<b>0.88</b>
<b>Jersey</b>				
2,900,000	WEST CHINA CEMENT LTD 6.500% 11/09/2019	USD	2,853,234.60	0.74
			<b>2,853,234.60</b>	<b>0.74</b>
<b>Thajsko</b>				
1,250,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 9.025% 15/03/2029	USD	1,727,528.75	0.44
500,000	KRUNG THAI BANK PCL/CAYMAN ISLANDS 26/12/2024 FRN EMTN	USD	519,966.00	0.14

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
600,000	PTT EXPLORATION & PRODUCTION PCL FRN PERP	USD	601,500.00	0.16
			<b>2,848,994.75</b>	<b>0.74</b>
<b>Japonsko</b>				
2,250,000	NIPPON LIFE INSURANCE CO 16/10/2044 FRN	USD	2,438,437.50	0.64
			<b>2,438,437.50</b>	<b>0.64</b>
<b>Srí Lanka</b>				
1,400,000	NATIONAL SAVINGS BANK 8.875% 18/09/2018	USD	1,517,180.00	0.39
700,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 14/01/2019	USD	717,346.00	0.19
			<b>2,234,526.00</b>	<b>0.58</b>
<b>Velká Británie</b>				
500,000	VEDANTA RESOURCES PLC 8.250% 07/06/2021	USD	453,750.00	0.12
1,300,000	VEDANTA RESOURCES PLC 9.500% 18/07/2018	USD	1,313,000.00	0.34
			<b>1,766,750.00</b>	<b>0.46</b>
<b>Mongolsko</b>				
300,000	DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA LLC 5.750% 21/03/2017	USD	281,250.00	0.07
420,000	MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.125% 05/12/2022	USD	352,800.00	0.10
			<b>634,050.00</b>	<b>0.17</b>
<b>Vietnam</b>				
300,000	VIETNAM JOINT STOCK COMMERCIAL BANK FOR INDUSTRY AND TRADE 8.000% 17/05/2017	USD	315,750.00	0.08
			<b>315,750.00</b>	<b>0.08</b>
			<b>346,187,353.83</b>	<b>90.31</b>
<b>Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Indie</b>				
1,780,000	RELIANCE INDUSTRIES LTD 10.500% 06/08/2046	USD	2,740,046.56	0.71
			<b>2,740,046.56</b>	<b>0.71</b>
<b>Filipíny</b>				
200,000	POWER SECTOR ASSETS & LIABILITIES MANAGEMENT CORP 9.625% 15/05/2028	USD	312,000.00	0.08
			<b>312,000.00</b>	<b>0.08</b>
<b>Thajsko</b>				
100,000	KASIKORN BANK PCL 8.250% 21/08/2016	USD	107,016.00	0.03
			<b>107,016.00</b>	<b>0.03</b>
			<b>3,159,062.56</b>	<b>0.82</b>
<b>Subjekty kolektivního investování</b>				
<b>otevřené podílové fondy</b>				
<b>Lucembursko</b>				
59,000	ING L RENTA FUND - ASIAN DEBT LOCAL BOND	USD	14,526,980.00	3.79
			<b>14,526,980.00</b>	<b>3.79</b>
			<b>14,526,980.00</b>	<b>3.79</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>363,873,396.39</b>	<b>94.92</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční deriváty k 31/03/2015

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
<b>Měnové forwardy</b>				
317,444.28 USD	284,344.70 EUR	08/04/15	317,444.28	12,034.89
1,084,367.39 USD	1,414,728.13 AUD	08/04/15	1,084,367.39	3,980.20
3,691.40 ZAR	310.58 USD	08/04/15	310.58	(6.22)
22,613.94 USD	31,330.63 SGD	08/04/15	22,613.94	(224.08)
390,913.85 SGD	285,801.26 USD	08/04/15	285,801.26	(850.18)
1,128,081.59 USD	50,825,716.00 PHP	18/06/15	1,128,081.59	(3,839.64)
1,607,613.86 USD	6,016,251.00 MYR	18/06/15	1,607,613.86	(5,960.14)
1,381,055.52 USD	46,027,404.00 THB	18/06/15	1,381,055.52	(28,880.38)
1,915,348.74 USD	25,917,227,664.00 IDR	18/06/15	1,915,348.74	(30,347.69)
2,276,980.16 USD	3,181,784.00 SGD	18/06/15	2,276,980.16	(38,098.56)
3,389,259.73 USD	3,839,869,776.00 KRW	18/06/15	3,389,259.73	(63,275.84)
16,965,905.58 AUD	13,144,947.45 USD	08/04/15	13,144,947.45	(188,573.26)
19,232,453.00 EUR	21,480,772.37 USD	08/04/15	21,480,772.37	(823,549.39)
			<b>48,034,596.87</b>	<b>(1,167,590.29)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(1,167,590.29)</b>

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		%
		ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>363,873,396.39</b>	<b>94.92</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(1,167,590.29)</b>	<b>(0.30)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>27,290,792.94</b>	<b>7.12</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(6,650,130.55)</b>	<b>(1.74)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>383,346,468.49</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 USD	26,280,890.88
	30/09/2014 USD	26,689,410.15
	30/09/2013 USD	26,073,492.75
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>		
Capitalisation P (USD)	31/03/2015 USD	246.22
	30/09/2014 USD	248.31
	30/09/2013 USD	241.67
Distribution I (EUR)	31/03/2015 EUR	5,518.47
	30/09/2014 EUR	4,878.19
	30/09/2013 EUR	4,503.28
<b>Počet akcií</b>		
Capitalisation P (USD)	31/03/2015	82,666
	30/09/2014	82,666
	30/09/2013	82,666
Distribution I (EUR)	31/03/2015	1,000
	30/09/2014	1,000
	30/09/2013	1,000
<b>Dividendy</b>		
Distribution I (EUR)	15/12/2014 EUR	157.80
Distribution I (EUR)	16/12/2013 EUR	92.50
Distribution I (EUR)	23/04/2013 EUR	145.35
<b>Poplatek za správu v %*</b>		
Capitalisation P (USD)	31/03/2015	1.35%
Distribution I (EUR)	31/03/2015	0.88%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2015	184.77%

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

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) 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 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>24,954,874.42</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		24,954,874.42
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>11,628.06</b>
Úrokové swapy		7,678.83
Futures		3,949.23
<b>Hotovost v bance</b>		<b>2,151,142.86</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>121,187.72</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>445,814.94</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>27,684,648.00</b>
Běžná pasiva	4,12	(1,382,449.04)
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>(21,308.08)</b>
Měnové forwardy		(21,308.08)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(1,403,757.12)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>26,280,890.88</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>					1,000,000	HONG KONG GOVERNMENT BOND 2.070% 26/08/2026	HKD	135,923.54	0.52
								<b>1,739,616.12</b>	<b>6.62</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>					<b>Filipíny</b>				
<b>Jižní Korea</b>					18,265,000	PHILIPPINE GOVERNMENT BOND 5.875% 01/03/2032	PHP	475,445.71	1.81
500,000,000	KOREA MONE 2.81% 10/02/15/KRW/	KRW	453,084.86	1.72	8,120,000	PHILIPPINE GOVERNMENT BOND 6.125% 24/10/2037	PHP	220,482.52	0.84
874,000,000	KOREA TREASURY BOND 2.750% 10/06/2016	KRW	797,329.53	3.03	15,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.900% 26/11/2022	PHP	337,315.44	1.28
1,450,000,000	KOREA TREASURY BOND 4.000% 10/12/2031	KRW	1,607,402.99	6.12	<b>1,033,243.67 3.93</b>				
425,000,000	KOREA TREASURY BOND 4.750% 10/12/2030	KRW	504,864.53	1.92	<b>Kajmanské ostrovy</b>				
1,900,000,000	KOREA TREASURY BOND 5.750% 10/09/2018	KRW	1,938,775.79	7.38	200,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 7.500% 09/03/2020	USD	202,000.00	0.77
<b>5,301,457.70 20.17</b>					250,000	LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO LTD 9.750% 08/12/2017	USD	235,095.00	0.89
<b>Singapur</b>					200,000	MOON WISE GLOBAL LTD FRN PERP	USD	187,020.00	0.71
903,000	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 2.500% 01/06/2019	SGD	678,091.97	2.58	300,000	VLL INTERNATIONAL INC 7.450% 29/04/2019	USD	302,515.50	1.16
1,085,000	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 2.875% 01/09/2030	SGD	814,257.02	3.10	<b>926,630.50 3.53</b>				
1,000,000	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 3.000% 01/09/2024	SGD	773,173.43	2.94	<b>Panenské ostrovy</b>				
1,800,000	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 3.250% 01/09/2020	SGD	1,394,463.95	5.31	250,000	CHARMING LIGHT INVESTMENTS LTD 3.750% 03/09/2019 EMTN	USD	253,775.50	0.97
<b>3,659,986.37 13.93</b>					200,000	CHINALCO FINANCE HOLDINGS LTD 3.625% 11/12/2019	USD	205,764.00	0.78
<b>Indonésie</b>					300,000	DIANJIAN HAIXING LTD FRN PERP	USD	306,540.00	1.16
200,000	ASTRA SEDAYA FINANCE PT 2.875% 01/04/2018 EMTN	USD	200,158.00	0.76	<b>766,079.50 2.91</b>				
6,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 6.625% 15/05/2033	IDR	407,265.77	1.55	<b>Bermudy</b>				
10,500,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 7.000% 15/05/2027	IDR	767,724.67	2.92	250,000	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 5.000% 07/05/2020	USD	238,659.25	0.91
14,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 7.875% 15/04/2019	IDR	1,095,372.85	4.17	<b>238,659.25 0.91</b>				
3,500,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.375% 15/03/2024	IDR	284,149.14	1.08	<b>Nizozemsko</b>				
2,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.375% 15/03/2034	IDR	162,294.46	0.62	250,000	GREENKO DUTCH BV 8.000% 01/08/2019	USD	235,177.50	0.89
4,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 9.000% 15/03/2029	IDR	342,944.55	1.30	<b>235,177.50 0.89</b>				
3,500,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 9.500% 15/05/2041	IDR	312,523.90	1.19	<b>21,928,349.57 83.43</b>				
<b>3,572,433.34 13.59</b>					<b>Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Thajsko</b>					<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
20,324,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 1.250% 12/03/2028	THB	563,981.63	2.15	<b>Malajsie</b>				
20,000,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.625% 16/06/2023	THB	660,754.76	2.51	2,000,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.314% 31/10/2017	MYR	539,662.48	2.05
25,000,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.650% 17/12/2021	THB	824,177.93	3.13	1,000,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.844% 15/04/2033	MYR	255,504.79	0.97
20,000,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.875% 13/06/2019	THB	656,094.65	2.50	750,000	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE 3.678% 23/11/2017	MYR	203,818.75	0.78
<b>2,705,008.97 10.29</b>					2,500,000	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE 3.716% 23/03/2021	MYR	666,888.75	2.54
<b>Malajsie</b>					1,000,000	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE 4.444% 22/05/2024	MYR	277,903.06	1.06
200,000	AMBB CAPITAL L LTD FRN PERP	USD	201,000.00	0.76	<b>1,943,777.83 7.40</b>				
1,164,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.892% 15/03/2027	MYR	310,016.24	1.18	<b>Filipíny</b>				
3,000,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.378% 29/11/2019	MYR	835,016.61	3.19	20,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT BOND 3.500% 20/03/2021	PHP	447,407.16	1.70
200,000	PUBLIC BANK BHD 22/08/2036 FRN	USD	203,028.40	0.77	10,140,000	PHILIPPINE GOVERNMENT BOND 5.875% 31/01/2018	PHP	243,570.06	0.93
200,000	SBB CAPITAL CORP FRN PERP	USD	200,995.40	0.76	10,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT BOND 7.000% 27/01/2016	PHP	231,407.83	0.88
<b>1,750,056.65 6.66</b>					5,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT BOND 8.125% 16/12/2035	PHP	160,361.97	0.61
<b>Hongkong</b>					<b>1,082,747.02 4.12</b>				
400,000	CRCC YUPENG LTD FRN PERP	USD	409,240.00	1.56	<b>3,026,524.85 11.52</b>				
2,000,000	HONG KONG GOVERNMENT BOND PROGRAMME 2.220% 07/08/2024	HKD	271,328.32	1.03	<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>				
5,500,000	HONG KONG GOVERNMENT BOND 0.550% 05/12/2022	HKD	666,898.90	2.54				<b>24,954,874.42</b>	<b>94.95</b>
2,000,000	HONG KONG GOVERNMENT BOND 1.190% 06/12/2021	HKD	256,225.36	0.97					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční deriváty k 31/03/2015

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
<b>Úrokový swap</b>					
2.405	Floating	28/09/16	THB	40,000,000.00	7,678.83
					<b>7,678.83</b>

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

### Měnové forwardy

258,382.23	USD	230,000.00	EUR	04/05/15	258,382.23	11,253.49
523,093.47	USD	710,000.00	SGD	04/05/15	523,093.47	5,915.51
523,211.87	USD	1,931,175.00	MYR	05/05/15	523,211.87	3,397.60
20,500,000.00	TWD	652,398.76	USD	26/05/15	652,398.76	2,861.06
782,843.41	USD	1,070,000.00	SGD	02/04/15	782,843.41	2,789.46
86,167.80	USD	3,800,000.00	PHP	04/05/15	86,167.80	1,330.40
200,141.62	USD	6,500,000.00	THB	06/05/15	200,141.62	708.01
8,500,000.00	HKD	1,096,127.12	USD	04/05/15	1,096,127.12	115.50
20,200,000.00	THB	619,740.26	USD	06/05/15	619,740.26	38.03
26,379.68	USD	824,998.00	TWD	24/06/15	26,379.68	5.95
78,838.36	USD	3,542,996.00	PHP	24/06/15	78,838.36	(41.83)
177,895.53	USD	2,350,000,000.00	IDR	04/05/15	177,895.53	(506.44)
129,626.73	USD	486,038.00	MYR	24/06/15	129,626.73	(661.77)
183,245.01	USD	252,829.00	SGD	24/06/15	183,245.01	(687.75)
260,952.08	USD	291,068,559.00	KRW	24/06/15	260,952.08	(711.20)
218,114.84	USD	2,923,224,002.00	IDR	24/06/15	218,114.84	(1,093.25)
603,225.92	USD	19,748,169.00	THB	24/06/15	603,225.92	(1,569.69)
1,110,000.00	SGD	811,393.11	USD	04/05/15	811,393.11	(2,847.29)
32,900,000.00	INR	526,745.55	USD	05/05/15	526,745.55	(4,809.15)
1,070,000.00	SGD	790,857.16	USD	02/04/15	790,857.16	(10,803.21)
1,583,000,000.00	KRW	1,436,857.25	USD	06/05/15	1,436,857.25	(11,681.24)
1,940,000.00	MYR	536,499.97	USD	05/05/15	536,499.97	(14,310.27)
					<b>10,522,737.73</b>	<b>(21,308.08)</b>

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

### Úrokové futures

5	KOREA 10YR BOND FUTURE 16/06/2015	KRW	565,099.82	8,472.67
(5)	US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2015	USD	1,095,781.25	(2,390.63)
(3)	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2015	USD	360,632.81	(2,132.81)
			<b>2,021,513.88</b>	<b>3,949.23</b>

**Finanční deriváty celkem (9,680.02)**

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>24,954,874.42</b>	<b>94.95</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(9,680.02)</b>	<b>(0.04)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>2,151,142.86</b>	<b>8.19</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(815,446.38)</b>	<b>(3.10)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>26,280,890.88</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund Asian High Yield

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 USD	108,461,614.37
	30/09/2014 USD	104,729,511.40
	30/09/2013 USD	-
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>		
	Capitalisation I (USD)	
	31/03/2015 USD	5,094.06
	30/09/2014 USD	5,188.29
	30/09/2013 USD	-
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	253.68
	30/09/2014 EUR	259.04
	30/09/2013 EUR	-
<b>Počet akcií</b>		
	Capitalisation I (USD)	
	31/03/2015	21,290
	30/09/2014	20,184
	30/09/2013	-
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2015	29
	30/09/2014	29
	30/09/2013	-
<b>Poplatek za správu v %*</b>		
	Capitalisation I (USD)	
	31/03/2015	0.88%
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2015	1.35%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2015	61.71%

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

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

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

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

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

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

## ING (L) - Renta Fund Asian High Yield

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>102,572,698.75</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		102,572,698.75
<b>Hotovost v bance</b>		<b>2,636,662.62</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>3,335,706.36</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>108,545,067.73</b>
Běžná pasiva	4,12	(83,118.33)
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>(335.03)</b>
Měnové forwardy		(335.03)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(83,453.36)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>108,461,614.37</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## ING (L) - Renta Fund Asian High Yield

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>					1,800,000	YINGDE GASES INVESTMENT LTD 8.125% 22/04/2018	USD	1,579,500.00	1.46
								<b>8,222,040.50</b>	<b>7.58</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>					<b>Hongkong</b>				
<b>Kajmanské ostrovy</b>					1,000,000	CHALIECO HONG KONG CORP LTD FRN PERP	USD	1,027,500.00	0.95
200,000	AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD 8.375% 18/02/2019	USD	186,943.60	0.17	1,400,000	CHINA CITIC BANK INTERNATIONAL LTD 28/09/2022 FRN EMTN	USD	1,413,762.00	1.30
1,000,000	AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD 8.875% 28/04/2017	USD	980,640.00	0.90	2,250,000	CITIC LTD FRN PERP	USD	2,604,375.00	2.39
500,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 6.500% 04/06/2018 EMTN	USD	474,926.50	0.44	550,000	YANCOAL INTERNATIONAL RESOURCES DEVELOPMENT CO LTD 5.730% 16/05/2022	USD	515,400.05	0.48
1,800,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 8.000% 28/01/2020	USD	1,731,866.40	1.60	1,550,000	YANCOAL INTERNATIONAL TRADING CO LTD FRN PERP	USD	1,581,000.00	1.46
950,000	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 6.875% 03/05/2018	USD	916,317.75	0.84	700,000	ZOOMLION HK SPV CO LTD 6.875% 05/04/2017	USD	714,000.00	0.66
3,300,000	CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS LTD 11.500% 14/11/2017	USD	3,184,500.00	2.94	<b>7,856,037.05 7.24</b>				
3,100,000	CHINA SHANSHUI CEMENT GROUP LTD 10.500% 27/04/2017	USD	3,255,000.00	3.00	<b>Nizozemsko</b>				
2,000,000	CHINA SHANSHUI CEMENT GROUP LTD 7.500% 10/03/2020	USD	1,992,880.00	1.84	1,650,000	GREENKO DUTCH BV 8.000% 01/08/2019	USD	1,552,171.50	1.44
1,500,000	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 12.250% 15/04/2018	USD	1,610,700.00	1.49	800,000	HYVA GLOBAL BV 8.625% 24/03/2016	USD	736,000.00	0.68
2,900,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 7.250% 04/04/2021	USD	2,894,200.00	2.67	800,000	INDO ENERGY FINANCE BV 7.000% 07/05/2018	USD	656,000.00	0.60
1,100,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 7.500% 09/03/2020	USD	1,111,000.00	1.02	1,200,000	INDO ENERGY FINANCE II BV 6.375% 24/01/2023	USD	792,000.00	0.73
1,050,000	GREENTOWN CHINA HOLDINGS LTD 8.500% 04/02/2018	USD	1,076,250.00	0.99	1,350,000	LISTRINDO CAPITAL BV 6.950% 21/02/2019	USD	1,424,601.00	1.32
3,200,000	KWG PROPERTY HOLDING LTD 8.975% 14/01/2019	USD	3,104,000.00	2.86	1,200,000	MAJAPAHIT HOLDING BV 7.750% 20/01/2020	USD	1,414,800.00	1.30
1,500,000	LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO LTD 9.750% 08/12/2017	USD	1,410,570.00	1.30	250,000	MAJAPAHIT HOLDING BV 7.875% 29/06/2037	USD	319,687.50	0.29
3,400,000	LONGFOR PROPERTIES CO LTD 6.875% 18/10/2019 EMTN	USD	3,511,350.00	3.24	<b>6,895,260.00 6.36</b>				
2,250,000	MAOYE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD 7.750% 19/05/2017	USD	2,193,750.00	2.02	<b>Indie</b>				
1,200,000	MOON WISE GLOBAL LTD FRN PERP	USD	1,122,120.00	1.03	1,400,000	AXIS BANK LTD 12/08/2021 FRN EMTN	USD	1,458,837.80	1.35
200,000	NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD 5.875% 15/11/2021	USD	205,000.00	0.19	600,000	BANK OF INDIA/LONDON 22/09/2021 FRN EMTN	USD	618,375.00	0.57
2,000,000	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD 8.125% 22/01/2021	USD	2,080,000.00	1.92	1,900,000	CANARA BANK/LONDON 28/11/2021 FRN EMTN	USD	1,947,935.10	1.79
1,600,000	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD 8.375% 10/02/2022	USD	1,620,000.00	1.49	1,400,000	ICICI BANK LTD 30/04/2022 FRN	USD	1,456,000.00	1.34
400,000	TEXHONG TEXTILE GROUP LTD 6.500% 18/01/2019	USD	396,000.00	0.37	600,000	STATE BANK OF INDIA FRN PERP EMTN	USD	613,586.40	0.57
1,850,000	TEXHONG TEXTILE GROUP LTD 7.625% 19/01/2016	USD	1,898,988.00	1.75	500,000	TATA MOTORS LTD 4.625% 30/04/2020	USD	512,350.00	0.47
1,500,000	TIMES PROPERTY HOLDINGS LTD 11.450% 05/03/2020	USD	1,431,090.00	1.32	<b>6,607,084.30 6.09</b>				
1,650,000	VLL INTERNATIONAL INC 7.450% 29/04/2019	USD	1,663,835.25	1.53	<b>Čína</b>				
1,850,000	YUZHOU PROPERTIES CO LTD 8.750% 04/10/2018	USD	1,767,564.00	1.63	2,300,000	AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD 9.875% 20/03/2017	USD	2,281,600.00	2.11
<b>41,819,491.50 38.55</b>					1,700,000	FUFENG GROUP LTD 7.625% 13/04/2016	USD	1,725,500.00	1.59
					1,000,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD FRN PERP	USD	1,044,440.00	0.96
					<b>5,051,540.00 4.66</b>				
<b>Singapur</b>					<b>Bermudy</b>				
900,000	ABJA INVESTMENT CO PTE LTD 5.950% 31/07/2024	USD	932,031.90	0.86	1,700,000	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 5.000% 07/05/2020	USD	1,622,882.90	1.50
2,200,000	ALAM SYNERGY PTE LTD 9.000% 29/01/2019	USD	2,277,000.00	2.09	400,000	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 5.250% 25/04/2018	USD	396,000.00	0.37
1,150,000	MARQUEE LAND PTE LTD 9.750% 05/08/2019	USD	1,178,750.00	1.09	1,150,000	GCX LTD 7.000% 01/08/2019	USD	1,143,969.40	1.05
600,000	MPM GLOBAL PTE LTD 6.750% 19/09/2019	USD	591,207.00	0.55	700,000	NOBLE GROUP LTD 6.750% 29/01/2020	USD	729,750.00	0.67
1,400,000	PRATAMA AGUNG PTE LTD 6.250% 24/02/2020	USD	1,370,161.80	1.26	<b>3,892,602.30 3.59</b>				
1,200,000	TBG GLOBAL PTE LTD 4.625% 03/04/2018	USD	1,236,000.00	1.14	<b>Velká Británie</b>				
1,050,000	THETA CAPITAL PTE LTD 7.000% 16/05/2019	USD	1,090,135.20	1.01	1,100,000	VEDANTA RESOURCES PLC 8.250% 07/06/2021	USD	998,250.00	0.92
<b>8,675,285.90 8.00</b>					1,500,000	VEDANTA RESOURCES PLC 9.500% 18/07/2018	USD	1,515,000.00	1.40
					<b>2,513,250.00 2.32</b>				
<b>Panenské ostrovy</b>					<b>Srí Lanka</b>				
800,000	FRANSHION BRILLIANT LTD 5.750% 19/03/2019	USD	847,952.00	0.78	900,000	BANK OF CEYLON 6.875% 03/05/2017	USD	923,625.00	0.85
1,500,000	SPARKLE ASSETS LTD 6.875% 30/01/2020 EMTN	USD	1,533,750.00	1.41	1,250,000	NATIONAL SAVINGS BANK 8.875% 18/09/2018	USD	1,354,625.00	1.25
4,300,000	TRILLION CHANCE LTD 8.500% 10/01/2019	USD	3,903,088.50	3.60	<b>2,278,250.00 2.10</b>				
450,000	YINGDE GASES INVESTMENT LTD 7.250% 28/02/2020	USD	357,750.00	0.33					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund Asian High Yield

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Jersey</b>				
2,300,000	WEST CHINA CEMENT LTD 6.500% 11/09/2019	USD	2,262,910.20	2.09
			<b>2,262,910.20</b>	<b>2.09</b>
<b>Indonésie</b>				
2,050,000	GAJAH TUNGGAL TBK PT 7.750% 06/02/2018	USD	1,967,795.00	1.81
			<b>1,967,795.00</b>	<b>1.81</b>
<b>Spojené státy americké</b>				
1,700,000	ROLTA AMERICAS LLC 8.875% 24/07/2019	USD	1,627,750.00	1.50
			<b>1,627,750.00</b>	<b>1.50</b>
<b>Filipíny</b>				
1,400,000	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP FRN PERP	USD	1,462,902.00	1.35
			<b>1,462,902.00</b>	<b>1.35</b>
<b>Vietnam</b>				
800,000	VIETNAM JOINT STOCK COMMERCIAL BANK FOR INDUSTRY AND TRADE 8.000% 17/05/2017	USD	842,000.00	0.78
			<b>842,000.00</b>	<b>0.78</b>
<b>Jižní Korea</b>				
600,000	SK E&S CO LTD FRN PERP	USD	598,500.00	0.55
			<b>598,500.00</b>	<b>0.55</b>
			<b>102,572,698.75</b>	<b>94.57</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>102,572,698.75</b>	<b>94.57</b>

### Finanční deriváty k 31/03/2015

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
<b>Měnové forwardy</b>				
110.37 USD	98.55 EUR	08/04/15	110.37	4.52
7,394.65 EUR	8,282.01 USD	08/04/15	8,282.01	(339.55)
			<b>8,392.38</b>	<b>(335.03)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(335.03)</b>

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>102,572,698.75</b>	<b>94.57</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(335.03)</b>	<b>0.00</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>2,636,662.62</b>	<b>2.43</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>3,252,588.03</b>	<b>3.00</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>108,461,614.37</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund Belgian Government Euro

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 EUR	71,521,521.33
	30/09/2014 EUR	72,716,438.55
	30/09/2013 EUR	82,628,173.44
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015 EUR	1,524.88
	30/09/2014 EUR	1,410.28
	30/09/2013 EUR	1,271.23
Distribution P (EUR)	31/03/2015 EUR	2,059.87
	30/09/2014 EUR	1,928.23
	30/09/2013 EUR	1,753.50
<b>Počet akcií</b>		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	29,977
	30/09/2014	32,886
	30/09/2013	41,680
Distribution P (EUR)	31/03/2015	12,530
	30/09/2014	13,659
	30/09/2013	16,905
<b>Dividendy</b>		
Distribution P (EUR)	15/12/2014 EUR	23.85
Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	15.65
Distribution P (EUR)	23/04/2013 EUR	30.30
<b>Poplatek za správu v %*</b>		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	0.85%
Distribution P (EUR)	31/03/2015	0.85%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2015	24.73%

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

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

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

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

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

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

## ING (L) - Renta Fund Belgian Government Euro

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>69,057,901.96</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		69,057,901.96
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>78,812.50</b>
Futures		78,812.50
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,668,514.86</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>489,411.96</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>560,778.45</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>71,855,419.73</b>
Běžná pasiva	4,12	(333,898.40)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(333,898.40)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>71,521,521.33</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund Belgian Government Euro

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Belgie</b>				
563,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2025	EUR	582,980.89	0.82
809,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.000% 22/06/2031	EUR	836,368.49	1.17
2,570,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.250% 22/06/2023	EUR	2,983,024.67	4.17
2,898,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.600% 22/06/2024	EUR	3,487,511.25	4.88
1,293,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.000% 22/06/2034	EUR	1,786,033.79	2.50
1,760,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.000% 28/09/2019	EUR	1,999,342.38	2.80
2,650,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.500% 28/06/2017	EUR	2,868,598.31	4.01
1,087,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 22/06/2045	EUR	1,851,737.08	2.59
3,480,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 28/09/2020	EUR	4,194,722.19	5.86
2,361,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2017	EUR	2,557,647.57	3.58
3,630,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2018	EUR	4,078,704.30	5.70
3,783,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2019	EUR	4,396,110.85	6.15
3,018,411	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2022	EUR	3,830,423.72	5.36
1,905,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2032	EUR	2,880,455.29	4.03
2,825,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/03/2041	EUR	4,980,955.28	6.96
2,940,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/09/2021	EUR	3,733,682.46	5.22
3,217,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/09/2022	EUR	4,189,113.12	5.86
1,220,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.500% 28/03/2026	EUR	1,745,295.49	2.44
3,794,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	6,682,410.03	9.33
3,700,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.500% 28/03/2028	EUR	5,968,284.74	8.34
3,000,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.500% 28/09/2017	EUR	3,424,500.06	4.79
			<b>69,057,901.96</b>	<b>96.56</b>
			<b>69,057,901.96</b>	<b>96.56</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>69,057,901.96</b>	<b>96.56</b>

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>69,057,901.96</b>	<b>96.56</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>78,812.50</b>	<b>0.11</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>1,668,514.86</b>	<b>2.33</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>716,292.01</b>	<b>1.00</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>71,521,521.33</b>	<b>100.00</b>

## Finanční deriváty k 31/03/2015

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Úrokové futures</b>				
19	EURO BUXL 30Y BOND 08/06/2015	EUR	3,347,040.00	221,990.30
91	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2015	EUR	11,778,130.00	20,534.84
(81)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2015	EUR	12,859,560.00	(163,712.64)
			<b>27,984,730.00</b>	<b>78,812.50</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>			<b>27,984,730.00</b>	<b>78,812.50</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund Dollar

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 USD	74,790,825.10	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2015	(42.23%)
	30/09/2014 USD	72,517,614.87			
	30/09/2013 USD	90,033,192.68			
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>					
Capitalisation I (USD)	31/03/2015 USD	23,679.33			
	30/09/2014 USD	22,841.65			
	30/09/2013 USD	21,913.27			
Capitalisation P (USD)	31/03/2015 USD	1,158.94			
	30/09/2014 USD	1,120.12			
	30/09/2013 USD	1,080.35			
Capitalisation X (USD)	31/03/2015 USD	1,145.43			
	30/09/2014 USD	1,107.63			
	30/09/2013 USD	1,069.39			
Distribution P (USD)	31/03/2015 USD	348.03			
	30/09/2014 USD	339.75			
	30/09/2013 USD	330.13			
<b>Počet akcií</b>					
Capitalisation I (USD)	31/03/2015	149			
	30/09/2014	130			
	30/09/2013	9			
Capitalisation P (USD)	31/03/2015	35,059			
	30/09/2014	39,253			
	30/09/2013	54,344			
Capitalisation X (USD)	31/03/2015	12,024			
	30/09/2014	9,261			
	30/09/2013	10,901			
Distribution P (USD)	31/03/2015	48,417			
	30/09/2014	45,128			
	30/09/2013	58,943			
<b>Dividendy</b>					
Distribution P (USD)	15/12/2014 USD	3.45			
Distribution P (USD)	16/12/2013 USD	2.45			
Distribution P (USD)	23/04/2013 USD	4.40			
<b>Poplatek za správu v %*</b>					
Capitalisation I (USD)	31/03/2015	0.51%			
Capitalisation P (USD)	31/03/2015	0.90%			
Capitalisation X (USD)	31/03/2015	1.00%			
Distribution P (USD)	31/03/2015	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 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>71,228,652.83</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		71,228,652.83
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>181,732.13</b>
Swapy úrokového selhání		108,577.33
Swapy celkových výnosů		73,154.80
<b>Hotovost v bance</b>		<b>3,145,231.35</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>541,383.99</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>885,715.30</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>75,982,715.60</b>
Běžná pasiva	4,12	(570,518.57)
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>(621,371.93)</b>
Úrokové swapy		(359,451.69)
Futures		(261,920.24)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(1,191,890.50)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>74,790,825.10</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund Dollar

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>									
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Spojené státy americké</b>									
200,000	AIR LEASE CORP 4.250% 15/09/2024	USD	206,000.00	0.28	300,000	QVC INC 4.450% 15/02/2025	USD	301,999.50	0.40
100,000	ALTRIA GROUP INC 10.200% 06/02/2039	USD	176,846.60	0.24	300,000	SYNCHRONY FINANCIAL 4.250% 15/08/2024	USD	313,740.90	0.42
200,000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 4.375% 15/01/2055	USD	201,562.00	0.27	200,000	TIME WARNER CABLE INC 6.750% 15/06/2039	USD	256,346.00	0.34
300,000	AON CORP 3.125% 27/05/2016	USD	307,655.40	0.41	9,778,438	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/01/2022	USD	9,858,650.43	13.18
105,000	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO 5.935% 01/10/2032	USD	135,127.65	0.18	1,785,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.000% 30/06/2019	USD	1,766,871.54	2.36
300,000	ASSOCIATED BANC-CORP 4.250% 15/01/2025	USD	304,218.00	0.41	5,620,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.750% 15/05/2022	USD	5,635,365.08	7.53
300,000	AT&T INC 2.950% 15/05/2016	USD	306,567.30	0.41	1,900,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.000% 15/02/2022	USD	1,939,187.50	2.59
100,000	BANK OF AMERICA CORP 4.000% 22/01/2025	USD	100,809.30	0.13	5,140,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.750% 15/02/2024	USD	5,508,635.66	7.37
300,000	BANK OF AMERICA CORP 4.200% 26/08/2024	USD	310,369.80	0.41	310,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.125% 15/05/2019	USD	333,492.11	0.45
500,000	BANK OF AMERICA CORP 5.650% 01/05/2018	USD	554,634.00	0.74	4,470,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.500% 15/02/2039	USD	5,292,757.14	7.08
200,000	BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 1.600% 15/05/2017	USD	203,004.80	0.27	2,210,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.375% 15/02/2031	USD	3,140,272.98	4.20
200,000	BRIXMOR OPERATING PARTNERSHIP LP 3.850% 01/02/2025	USD	200,164.00	0.27	3,160,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.125% 15/11/2027	USD	4,575,582.04	6.12
200,000	BROWN & BROWN INC 4.200% 15/09/2024	USD	204,147.40	0.27	1,978,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.250% 15/05/2030	USD	3,006,560.00	4.02
300,000	BUCKEYE PARTNERS LP 4.350% 15/10/2024	USD	299,550.00	0.40	50,000	VALLEY NATIONAL BANCORP 5.125% 27/09/2023	USD	54,650.80	0.07
200,000	CITIGROUP INC 6.000% 31/10/2033	USD	236,408.40	0.32	100,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 14/09/2018 FRN	USD	104,302.80	0.14
200,000	CITIGROUP INC 8.500% 22/05/2019	USD	249,075.80	0.33	300,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.650% 14/09/2018	USD	319,005.00	0.43
200,000	CME GROUP INC/L 3.000% 15/03/2025	USD	202,030.80	0.27	400,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 6.550% 15/09/2043	USD	520,863.60	0.70
165,000	CONOCOPHILLIPS HOLDING CO 6.950% 15/04/2029	USD	225,466.89	0.30	281,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 7.750% 01/12/2030	USD	395,806.77	0.53
200,000	COX COMMUNICATIONS INC 3.250% 15/12/2022	USD	202,866.40	0.27	300,000	VIACOM INC 5.250% 01/04/2044	USD	321,896.10	0.43
300,000	COX COMMUNICATIONS INC 5.500% 01/10/2015	USD	306,996.90	0.41	300,000	WASTE MANAGEMENT INC 6.100% 15/03/2018	USD	338,787.90	0.45
200,000	DIRECTV HOLDINGS LLC / DIRECTV FINANCING CO INC 2.400% 15/03/2017	USD	203,588.80	0.27	150,000	WEBSTER FINANCIAL CORP 4.375% 15/02/2024	USD	152,748.30	0.20
150,000	DOMINION RESOURCES INC/VA 5.200% 15/08/2019	USD	168,837.60	0.23	100,000	WILLIAMS PARTNERS LP 5.250% 15/03/2020	USD	110,092.30	0.15
400,000	DUKE ENERGY CORP 5.050% 15/09/2019	USD	451,340.00	0.60	250,000	ZIONS BANCORPORATION 4.500% 13/06/2023	USD	264,378.75	0.35
200,000	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 6.500% 01/02/2042	USD	231,997.40	0.31	<b>56,049,389.72 74.94</b>				
100,000	EXELON GENERATION CO LLC 5.200% 01/10/2019	USD	112,121.90	0.15	<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>				
300,000	FIRST AMERICAN FINANCIAL CORP 4.600% 15/11/2024	USD	313,518.30	0.42	2,500,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.875% 15/09/2020	USD	2,671,295.00	3.57
200,000	FIVE CORNERS FUNDING TRUST 4.419% 15/11/2023	USD	214,564.60	0.29	1,300,000	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 4.250% 10/09/2018	USD	1,432,488.20	1.92
200,000	FOREST LABORATORIES INC 4.875% 15/02/2021	USD	220,491.00	0.29	2,000,000	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 7.000% 15/06/2025	USD	2,812,496.00	3.76
250,000	FREEMPORT-MCMORAN INC 2.150% 01/03/2017	USD	249,078.25	0.33	<b>6,916,279.20 9.25</b>				
192,000	GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 6.750% 15/03/2032	USD	265,564.61	0.36	<b>Kanada</b>				
300,000	JPMORGAN CHASE & CO 4.125% 15/12/2026	USD	311,009.40	0.42	300,000	BANK OF MONTREAL 2.375% 25/01/2019	USD	307,029.90	0.41
150,000	KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 6.850% 15/02/2020	USD	175,077.00	0.23	1,000,000	PROVINCE OF NEW BRUNSWICK CANADA 5.200% 21/02/2017	USD	1,081,329.00	1.45
300,000	MACY'S RETAIL HOLDINGS INC 3.875% 15/01/2022	USD	320,229.00	0.43	1,000,000	PROVINCE OF QUEBEC CANADA 4.625% 14/05/2018	USD	1,102,814.00	1.47
400,000	MARATHON PETROLEUM CORP 5.125% 01/03/2021	USD	449,916.80	0.60	500,000	PROVINCE OF QUEBEC CANADA 5.125% 14/11/2016	USD	535,346.50	0.72
300,000	MARSH & MCLENNAN COS INC 4.800% 15/07/2021	USD	338,427.90	0.45	<b>3,026,519.40 4.05</b>				
250,000	MERCK & CO INC 3.700% 10/02/2045	USD	251,182.25	0.34	<b>Nizozemsko</b>				
250,000	MICROSOFT CORP 3.750% 12/02/2045	USD	250,952.50	0.34	500,000	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 5.250% 31/01/2017 EMTN	USD	540,166.50	0.72
300,000	MONDELEZ INTERNATIONAL INC 6.875% 26/01/2039	USD	412,242.60	0.55	200,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 6.000% 07/10/2039	USD	242,794.80	0.32
150,000	MORGAN STANLEY 4.875% 01/11/2022	USD	163,824.30	0.22	252,000	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV 5.000% 15/04/2019	USD	277,896.78	0.37
200,000	NATIONWIDE MUTUAL INSURANCE CO 4.950% 22/04/2044	USD	215,416.40	0.29	345,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 5.750% 17/10/2016	USD	370,984.71	0.50
200,000	NORDSTROM INC 6.250% 15/01/2018	USD	225,582.60	0.30	<b>1,431,842.79 1.91</b>				
300,000	ORACLE CORP 4.500% 08/07/2044	USD	334,368.60	0.45	<b>Francie</b>				
400,000	PEPSICO INC 4.250% 22/10/2044	USD	426,489.20	0.57	250,000	CREDIT AGRICOLE SA 19/09/2033 FRN	USD	284,062.50	0.38
35,000	PHARMACIA CORP 6.600% 01/12/2028	USD	47,364.07	0.06	200,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 6.950% 26/01/2039	USD	280,037.40	0.37
250,000	PNC BANK NA 1.500% 23/02/2018	USD	250,710.00	0.34					

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## ING (L) - Renta Fund Dollar

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
150,000	PERNOD RICARD SA 4.250% 15/07/2022	USD	161,666.70	0.22
			<b>725,766.60</b>	<b>0.97</b>
<b>Peru</b>				
500,000	BANCO DE CREDITO DEL PERU/PANAMA 24/04/2027 FRN	USD	543,700.00	0.73
			<b>543,700.00</b>	<b>0.73</b>
<b>Španělsko</b>				
300,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 5.134% 27/04/2020	USD	338,621.40	0.45
			<b>338,621.40</b>	<b>0.45</b>
<b>Mexiko</b>				
300,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 5.625% 15/11/2017	USD	331,380.00	0.44
			<b>331,380.00</b>	<b>0.44</b>
			<b>69,363,499.11</b>	<b>92.74</b>

## 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	310,915.25	0.42
			<b>310,915.25</b>	<b>0.42</b>
			<b>310,915.25</b>	<b>0.42</b>

## Subjekty kolektivního investování

## Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

## Spojené státy americké

1,510,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.125% 15/08/2021	USD	1,554,238.47	2.08
			<b>1,554,238.47</b>	<b>2.08</b>
			<b>1,554,238.47</b>	<b>2.08</b>

Portfolio cenných papírů celkem **71,228,652.83 95.24**

## Finanční deriváty k 31/03/2015

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

## Swapy úrokového selhání

CDX	Prodat	1.000	20/06/20	USD	3,760,000.00	67,368.11
CDX.NA.IG.24						
CDX	Prodat	1.000	20/06/20	USD	2,300,000.00	41,209.22
CDX.NA.IG.24						
						<b>108,577.33</b>

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládan á hodnota	Hodnota swapu v USD	
<b>Úrokové swapy</b>						
2.855	Floating	01/05/42	USD	800,000.00	80,428.73	
0.506	Floating	22/10/15	USD	2,230,000.00	2,171.91	
	Floating	1.831	22/10/22	USD	1,361,000.00	1,728.77
0.882	Floating	22/10/17	USD	784,000.00	(2,247.88)	
	Floating	2.534	16/03/45	USD	240,000.00	(8,100.97)
	Floating	2.145	02/09/21	USD	1,500,000.00	(38,062.20)
	Floating	2.556	22/10/32	USD	1,258,000.00	(51,281.10)
	Floating	2.274	27/02/22	USD	10,720,000.00	(344,088.95)
					<b>(359,451.69)</b>	
Počet	Název	Datum splatnosti	Měna	Předpokládan á hodnota	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD	

## Swapy celkových výnosů

22,240,000	TRS BARCLAYS US MBS FIXED-RATE INDEX*	01/08/15	USD	22,240,000.00	65,595.77
1,560,000	TRS BARCLAYS CMBS INVESTMENT GRADE US AGGREGATE ELIGIBLE INDEX*	01/08/15	USD	1,560,000.00	7,559.03
					<b>73,154.80</b>

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

## Úrokové futures

(45)	US LONG BOND (CBT)	19/06/2015	USD	7,374,375.00	(162,165.30)
(11)	US ULTRA BOND (CBT)	19/06/2015	USD	1,868,625.00	(16,070.31)
(69)	US 10YR NOTE (CBT)	20/06/2015	USD	8,894,531.25	(129,684.64)
46	US 2YR NOTE (CBT)	30/06/2015	USD	10,081,187.50	25,875.00
28	US 5YR NOTE (CBT)	30/06/2015	USD	3,365,906.26	20,125.01
				<b>31,584,625.01</b>	<b>(261,920.24)</b>

Finanční deriváty celkem **(439,639.80)**

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	<b>71,228,652.83</b>	<b>95.24</b>
Finanční deriváty celkem	<b>(439,639.80)</b>	<b>(0.59)</b>
Hotovost v bance	<b>3,145,231.35</b>	<b>4.21</b>
Ostatní aktiva a pasiva	<b>856,580.72</b>	<b>1.14</b>
Čistá aktiva celkem	<b>74,790,825.10</b>	<b>100.00</b>

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 USD	130,541,030.33	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2014 USD	149,479,906.12				
	30/09/2013 USD	140,995,448.82		Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2015	5,085
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				30/09/2014	4,837	
				30/09/2013	4,218	
Capitalisation A (USD)	31/03/2015 USD	-	Capitalisation N Hedged (EUR)	31/03/2015	6,645	
	30/09/2014 USD	-		30/09/2014	6,503	
	30/09/2013 USD	-		30/09/2013	-	
Capitalisation I (USD)	31/03/2015 USD	6,027.96	Capitalisation P (USD)	31/03/2015	-	
	30/09/2014 USD	6,153.68		30/09/2014	4,408	
	30/09/2013 USD	5,607.48		30/09/2013	-	
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	6,225.49	Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2015	34	
	30/09/2014 EUR	6,362.69		30/09/2014	34	
	30/09/2013 EUR	5,797.24		30/09/2013	6,965	
Capitalisation N Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	305.38	Capitalisation X (USD)	31/03/2015	1,185	
	30/09/2014 EUR	312.09		30/09/2014	947	
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	702	
Capitalisation P (USD)	31/03/2015 USD	-	Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2015	1,124	
	30/09/2014 USD	306.37		30/09/2014	1,567	
	30/09/2013 USD	-		30/09/2013	1,245	
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	303.10	Distribution I (Q) Hedged (EUR)	31/03/2015	3,560	
	30/09/2014 EUR	310.39		30/09/2014	3,560	
	30/09/2013 EUR	284.85		30/09/2013	3,560	
Capitalisation X (USD)	31/03/2015 USD	292.66	Distribution P (USD)	31/03/2015	-	
	30/09/2014 USD	300.21		30/09/2014	-	
	30/09/2013 USD	276.21		30/09/2013	-	
Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	290.47	<b>Dividendy</b>			
	30/09/2014 EUR	297.92		Distribution I (Q) Hedged (EUR)	11/02/2015 EUR	60.00
	30/09/2013 EUR	273.92				
Distribution I (Q) Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	4,944.21	Distribution I (Q) Hedged (EUR)	11/11/2014 EUR	68.35	
	30/09/2014 EUR	5,175.41	Distribution I (Q) Hedged (EUR)	11/08/2014 EUR	73.15	
	30/09/2013 EUR	4,998.28	Distribution I (Q) Hedged (EUR)	12/05/2014 EUR	81.30	
Distribution P (USD)	31/03/2015 USD	-	Distribution I (Q) Hedged (EUR)	11/02/2014 EUR	75.50	
	30/09/2014 USD	-	Distribution I (Q) Hedged (EUR)	14/11/2013 EUR	68.05	
	30/09/2013 USD	-	Distribution I (Q) Hedged (EUR)	15/07/2013 EUR	60.20	
<b>Počet akcií</b>			Distribution I (Q) Hedged (EUR)	17/04/2013 EUR	61.70	
			Distribution I (Q) Hedged (EUR)	14/01/2013 EUR	67.60	
			Distribution I (Q) Hedged (EUR)	15/10/2012 EUR	71.05	
Capitalisation A (USD)	31/03/2015	-				
	30/09/2014	-				
	30/09/2013	-				
Capitalisation I (USD)	31/03/2015	12,401				
	30/09/2014	13,411				
	30/09/2013	14,350				

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

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

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

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

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

<b>Poplatek za správu v %*</b>		
Capitalisation I (USD)	31/03/2015	0.88%
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2015	0.88%
Capitalisation N Hedged (EUR)	31/03/2015	0.95%
Capitalisation P (USD)	31/03/2015	1.55%
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2015	1.55%
Capitalisation X (USD)	31/03/2015	1.85%
Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2015	1.85%
Distribution I (Q) Hedged (EUR)	31/03/2015	0.88%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2015	173.89%

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

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

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

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

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

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

## ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>124,821,652.25</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		124,821,652.25
<b>Hotovost v bance</b>		<b>9,350,043.28</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>2,620,649.92</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>136,792,345.45</b>
Běžná pasiva	4,12	(3,932,719.99)
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>(2,318,595.13)</b>
Měnové forwardy		(2,318,595.13)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(6,251,315.12)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>130,541,030.33</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>					600,000	VTR FINANCE BV 6.875% 15/01/2024	USD	622,500.00	0.48
								<b>9,466,286.20</b>	<b>7.26</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>					<b>Mexiko</b>				
<b>Kajmanské ostrovy</b>					2,000,000	CEMEX SAB DE CV 6.125% 05/05/2025	USD	2,000,560.00	1.54
675,000	AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD 8.875% 28/04/2017	USD	661,932.00	0.51	1,400,000	ELEMENTIA SAB DE CV 5.500% 15/01/2025	USD	1,391,600.00	1.07
500,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III LTD 6.375% 29/10/2043	USD	548,172.50	0.42	1,221,064	FERMACA ENTERPRISES S DE RL DE CV 6.375% 30/03/2038	USD	1,279,064.64	0.98
200,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN V LTD 3.950% 15/11/2022	USD	198,111.00	0.15	390,000	GRUMA SAB DE CV 4.875% 01/12/2024	USD	411,937.50	0.32
500,000	CHINA SHANSHUI CEMENT GROUP LTD 10.500% 27/04/2017	USD	525,000.00	0.40	1,800,000	MEXICHEM SAB DE CV 6.750% 19/09/2042	USD	1,948,500.00	1.49
200,000	CHINA SHANSHUI CEMENT GROUP LTD 7.500% 10/03/2020	USD	199,288.00	0.15	1,000,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.500% 27/06/2044	USD	1,008,750.00	0.77
200,000	CHINA SHANSHUI CEMENT GROUP LTD 8.500% 25/05/2016	USD	204,000.00	0.16	300,000	TRUST F/1401 6.950% 30/01/2044	USD	344,250.00	0.26
1,000,000	COMCEL TRUST VIA COMUNICACIONES CELULARES SA 6.875% 06/02/2024	USD	1,065,500.00	0.83	<b>8,384,662.14 6.43</b>				
1,000,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 7.875% 27/05/2019	USD	1,038,750.00	0.80	<b>Turecko</b>				
300,000	CSN ISLANDS XII CORP 7.000% PERP	USD	201,999.00	0.15	1,000,000	AKBANK TAS 5.125% 31/03/2025	USD	982,500.00	0.75
500,000	HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL 12 LTD FRN PERP	USD	531,485.00	0.41	1,000,000	ANADOLU EFES BIRACILIK VE MALT SANAYII AS 3.375% 01/11/2022	USD	889,500.00	0.68
1,000,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 5.500% 01/11/2022	USD	967,300.00	0.74	1,605,000	TC ZIRAAT BANKASI AS 4.250% 03/07/2019	USD	1,589,913.00	1.22
800,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 10.250% 08/01/2020	USD	456,000.00	0.35	1,900,000	TURKIYE HALK BANKASI AS 3.875% 05/02/2020	USD	1,809,750.00	1.39
300,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 8.875% 19/03/2018	USD	171,000.00	0.13	680,000	TURKIYE HALK BANKASI AS 4.750% 04/06/2019	USD	679,088.80	0.52
200,000	KWG PROPERTY HOLDING LTD 8.250% 05/08/2019	USD	191,100.00	0.15	200,000	TURKIYE IS BANKASI 5.500% 21/04/2019	USD	206,174.00	0.16
300,000	KWG PROPERTY HOLDING LTD 8.975% 14/01/2019	USD	291,000.00	0.22	800,000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 03/02/2025 FRN	USD	779,304.00	0.60
400,000	LONGFOR PROPERTIES CO LTD 6.750% 29/01/2023	USD	393,409.60	0.30	500,000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 3.500% 17/06/2019 EMTN	EUR	541,027.54	0.41
710,000	MAF GLOBAL SECURITIES LTD 4.750% 07/05/2024	USD	743,909.60	0.57	840,000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 5.000% 31/10/2018	USD	851,760.00	0.65
200,000	MARFRIG OVERSEAS LTD 9.500% 04/05/2020	USD	189,000.00	0.14	<b>8,329,017.34 6.38</b>				
1,338,000	MOON WISE GLOBAL LTD FRN PERP	USD	1,251,163.80	0.97	<b>Singapur</b>				
400,000	ODEBRECHT FINANCE LTD 5.250% 27/06/2029	USD	323,000.00	0.25	725,000	ABJA INVESTMENT CO PTE LTD 5.950% 31/07/2024	USD	750,803.48	0.58
835,000	ODEBRECHT FINANCE LTD 7.125% 26/06/2042	USD	694,093.75	0.53	1,830,000	BOC AVIATION PTE LTD 3.000% 30/03/2020	USD	1,826,678.55	1.40
558,060	ODEBRECHT OFFSHORE DRILLING FINANCE LTD 6.750% 01/10/2022	USD	433,724.23	0.33	2,000,000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 11/03/2023 FRN	USD	2,038,818.00	1.55
600,000	ODEBRECHT OIL & GAS FINANCE LTD FRN PERP	USD	327,000.00	0.25	525,000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 15/11/2022 FRN EMTN	USD	544,320.00	0.42
100,000	QNB FINANCE LTD 2.875% 29/04/2020	USD	101,670.00	0.08	1,000,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 19/09/2024 FRN EMTN	USD	1,034,110.00	0.79
1,476,733	SCHAHIN II FINANCE CO SPV LTD 5.875% 25/09/2022	USD	892,685.33	0.68	1,400,000	UOB CAYMAN I LTD FRN PERP	USD	1,431,920.00	1.10
200,000	TAM CAPITAL 3 INC 8.375% 03/06/2021	USD	201,200.00	0.15	<b>7,626,650.03 5.84</b>				
300,000	VALE OVERSEAS LTD 8.875% 21/11/2036	USD	290,160.00	0.22	<b>Bermudy</b>				
400,000	VLL INTERNATIONAL INC 7.450% 29/04/2019	USD	403,354.00	0.31	400,000	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 5.000% 07/05/2020	USD	381,854.80	0.29
<b>13,495,007.81 10.35</b>					850,000	DIGICEL GROUP LTD 8.250% 30/09/2020	USD	851,275.00	0.65
<b>Nizozemsko</b>					850,000	DIGICEL LTD 6.000% 15/04/2021	USD	807,500.00	0.62
950,000	AJECORP BV 6.500% 14/05/2022	USD	570,000.00	0.44	1,300,000	INKIA ENERGY LTD 8.375% 04/04/2021	USD	1,342,250.00	1.03
500,000	BHARTI AIRTEL INTERNATIONAL NETHERLANDS BV 5.125% 11/03/2023	USD	540,386.50	0.41	600,000	LI & FUNG LTD FRN PERP	USD	633,000.00	0.48
950,000	FBN FINANCE CO BV 23/07/2021 FRN	USD	739,884.70	0.57	1,700,000	NOBLE GROUP LTD 6.750% 29/01/2020	USD	1,772,250.00	1.36
1,000,000	GTB FINANCE BV 6.000% 08/11/2018	USD	920,200.00	0.70	500,000	OOREDOO INTERNATIONAL FINANCE LTD 3.875% 31/01/2028	USD	492,548.00	0.38
500,000	INTERGAS FINANCE BV 6.375% 14/05/2017	USD	493,600.00	0.38	<b>6,280,677.80 4.81</b>				
1,500,000	LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE BV 3.416% 24/04/2018	USD	1,381,125.00	1.06	<b>Panenské ostrovy</b>				
820,000	MARFRIG HOLDING EUROPE BV 6.875% 24/06/2019	USD	697,000.00	0.53	750,000	CAIFU HOLDINGS LTD 8.750% 24/01/2020	USD	675,401.25	0.52
700,000	METINVEST BV 8.750% 14/02/2018	USD	286,370.00	0.22	300,000	CLP POWER HK FINANCE LTD FRN PERP	USD	305,640.00	0.23
400,000	NORD GOLD NV 6.375% 07/05/2018	USD	379,000.00	0.29	1,400,000	GOLD FIELDS OROGEN HOLDINGS BVI LTD 4.875% 07/10/2020	USD	1,241,625.00	0.95
1,000,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 3.500% 06/02/2017	USD	935,850.00	0.72	600,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 5.875% 03/07/2024	USD	613,027.80	0.47
400,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.250% 17/03/2024	USD	377,120.00	0.29	385,000	GTL TRADE FINANCE INC 7.250% 16/04/2044	USD	352,275.00	0.27
1,200,000	VIMPELCOM HOLDINGS BV 5.950% 13/02/2023	USD	1,032,000.00	0.79	400,000	HLP FINANCE LTD 4.450% 16/04/2021	USD	418,736.80	0.32
500,000	VIMPELCOM HOLDINGS BV 6.255% 01/03/2017	USD	491,250.00	0.38	300,000	EMTN HLP FINANCE LTD 4.750% 25/06/2022	USD	315,653.70	0.24
					50,000	EMTN PCCW-HKT CAPITAL NO 3 LTD 5.250% 20/07/2015	USD	50,568.80	0.04
					200,000	SKYSEA INTERNATIONAL CAPITAL MANAGEMENT 4.875% 07/12/2021 EMTN	USD	220,386.80	0.17

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
435,000	TRILLION CHANCE LTD 8.500% 10/01/2019	USD	394,847.33	0.30					
1,100,000	WANDA PROPERTIES INTERNATIONAL CO LTD 7.250% 29/01/2024	USD	1,196,572.30	0.92	2,550,000	<b>Indonésie</b> INDOSAT PALAPA CO BV 7.375% 29/07/2020	USD	2,664,750.00	2.05
500,000	YINGDE GASES INVESTMENT LTD 8.125% 22/04/2018	USD	438,750.00	0.34	430,000	PERTAMINA PERSERO PT 6.450% 30/05/2044	USD	462,250.00	0.35
			<b>6,223,484.78</b>	<b>4.77</b>	300,000	PERUSAHAAN GAS NEGARA PERSERO TBK PT 5.125% 16/05/2024	USD	318,720.00	0.24
								<b>3,445,720.00</b>	<b>2.64</b>
	<b>Lucembursko</b>					<b>Chile</b>			
415,000	ALTICE FINANCING SA 6.625% 15/02/2023	USD	427,450.00	0.33	250,000	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES 4.000% 11/02/2023	USD	253,063.00	0.19
1,150,000	GAZPROM NEFT OAO VIA GPN CAPITAL SA 4.375% 19/09/2022	USD	920,000.00	0.70	1,700,000	CENCOSUD SA 4.875% 20/01/2023	USD	1,684,229.10	1.29
880,000	GAZPROM NEFT OAO VIA GPN CAPITAL SA 6.000% 27/11/2023	USD	759,000.00	0.58	570,000	EMPRESA ELECTRICA ANGAMOS SA 4.875% 25/05/2029	USD	563,730.00	0.43
1,000,000	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA 6.000% 15/03/2025	USD	998,750.00	0.77	700,000	INVERSIONES CMPC SA 4.375% 15/05/2023	USD	713,060.60	0.55
1,000,000	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA 6.625% 15/10/2021	USD	1,056,250.00	0.81				<b>3,214,082.70</b>	<b>2.46</b>
600,000	MINERVA LUXEMBOURG SA 7.750% 31/01/2023	USD	591,000.00	0.45					
600,000	QGOG CONSTELLATION SA 6.250% 09/11/2019	USD	340,500.00	0.26					
500,000	RUSSIAN AGRICULTURAL BANK OJSC VIA RSHB CAPITAL SA 03/06/2021 FRN	USD	403,000.00	0.31	1,000,000	CEMEX FINANCE LLC 9.375% 12/10/2022	USD	1,135,000.00	0.87
600,000	SISTEMA JSFC VIA SISTEMA INTERNATIONAL FUNDING SA 6.950% 17/05/2019	USD	540,120.00	0.41	500,000	SOUTHERN COPPER CORP 5.250% 08/11/2042	USD	455,775.00	0.35
			<b>6,036,070.00</b>	<b>4.62</b>	1,400,000	SOUTHERN COPPER CORP 7.500% 27/07/2035	USD	1,596,756.00	1.22
								<b>3,187,531.00</b>	<b>2.44</b>
	<b>Irsko</b>					<b>Kazachstán</b>			
600,000	ALFA BANK OJSC VIA ALFA BOND ISSUANCE PLC 7.500% 26/09/2019	USD	555,972.00	0.43	1,150,000	HALYK SAVINGS BANK OF KAZAKHSTAN JSC 7.250% 03/05/2017	USD	1,155,862.70	0.89
700,000	EUROCHEM MINERAL & CHEMICAL CO OJSC VIA EUROCHEM GLOBAL INVESTMENTS LTD 5.125% 12/12/2017	USD	666,834.00	0.51	400,000	KAZAGRO NATIONAL MANAGEMENT HOLDING JSC 4.625% 24/05/2023	USD	339,224.00	0.26
400,000	METALLOINVEST FINANCE LTD 5.625% 17/04/2020	USD	358,800.00	0.27	1,800,000	ZHAIKMUNAI LLP 7.125% 13/11/2019	USD	1,543,500.00	1.18
400,000	MOBILE TELESYSTEMS OJSC VIA MTS INTERNATIONAL FUNDING LTD 5.000% 30/05/2023	USD	337,200.00	0.26				<b>3,038,586.70</b>	<b>2.33</b>
500,000	MOBILE TELESYSTEMS OJSC VIA MTS INTERNATIONAL FUNDING LTD 8.625% 22/06/2020	USD	523,790.00	0.40	600,000	BANK OF CHINA HONG KONG LTD 5.550% 11/02/2020	USD	667,324.80	0.51
700,000	ROSNEFT OIL CO VIA ROSNEFT INTERNATIONAL FINANCE LTD 4.199% 06/03/2022	USD	551,250.00	0.42	500,000	CITIC LTD 6.800% 17/01/2023	USD	592,500.00	0.45
500,000	SIBUR SECURITIES LTD 3.914% 31/01/2018	USD	449,810.00	0.34	240,000	CRCC YUPENG LTD FRN PERP	USD	245,544.00	0.19
1,410,000	VNESHECONOMBANK VIA VEB FINANCE PLC 5.942% 21/11/2023	USD	1,149,150.00	0.89	1,200,000	OCBC WING HANG BANK LTD FRN PERP EMTN	USD	1,264,596.00	0.97
			<b>4,592,806.00</b>	<b>3.52</b>				<b>2,769,964.80</b>	<b>2.12</b>
	<b>Kolumbie</b>					<b>Peru</b>			
500,000	BANCO DAVIVIENDA SA 5.875% 09/07/2022	USD	513,750.00	0.39	600,000	BANCO DE CREDITO DEL PERU/PANAMA 16/09/2026 FRN	USD	677,250.00	0.52
1,000,000	COLOMBIA TELECOMUNICACIONES SA ESP 5.375% 27/09/2022	USD	1,018,450.00	0.78	600,000	BANCO DE CREDITO DEL PERU/PANAMA 24/04/2027 FRN	USD	652,440.00	0.50
800,000	ECOPETROL SA 5.875% 28/05/2045	USD	744,360.00	0.57	1,080,000	UNION ANDINA DE CEMENTOS SAA 5.875% 30/10/2021	USD	1,091,880.00	0.84
250,000	OLEODUCTO CENTRAL SA 4.000% 07/05/2021	USD	247,500.00	0.19				<b>2,421,570.00</b>	<b>1.86</b>
1,800,000	TRANSPORTADORA DE GAS INTERNACIONAL SA ESP 5.700% 20/03/2022	USD	1,890,000.00	1.45					
			<b>4,414,060.00</b>	<b>3.38</b>					
	<b>Spojené arabské emiráty</b>					<b>Kanada</b>			
650,000	BURGAN TIER 1 FINANCING LTD FRN PERP	USD	638,625.00	0.49	1,150,000	PACIFIC RUBIALES ENERGY CORP 5.375% 26/01/2019	USD	759,000.00	0.58
3,000,000	DP WORLD LTD 6.850% 02/07/2037	USD	3,385,020.00	2.59	2,500,000	PACIFIC RUBIALES ENERGY CORP 7.250% 12/12/2021	USD	1,661,750.00	1.27
			<b>4,023,645.00</b>	<b>3.08</b>				<b>2,420,750.00</b>	<b>1.85</b>
	<b>Indie</b>					<b>Ostrov Man</b>			
300,000	BANK OF INDIA/LONDON 6.250% 16/02/2021 EMTN	USD	343,842.90	0.26	2,105,000	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 8.500% 30/07/2020	USD	2,262,348.75	1.73
1,000,000	EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 2.750% 01/04/2020 EMTN	USD	995,310.00	0.76				<b>2,262,348.75</b>	<b>1.73</b>
1,500,000	ICICI BANK LTD 30/04/2022 FRN	USD	1,560,000.00	1.20		<b>Marshallovy ostrovy</b>			
300,000	IDBI BANK LTD/DIFC DUBAI 3.750% 25/01/2019 EMTN	USD	301,518.90	0.23	1,700,000	NAKILAT INC 6.067% 31/12/2033	USD	1,978,375.00	1.52
350,000	JSW STEEL LTD 4.750% 12/11/2019	USD	336,875.00	0.26				<b>1,978,375.00</b>	<b>1.52</b>
			<b>3,537,546.80</b>	<b>2.71</b>					
						<b>Jižní Korea</b>			
					700,000	DOOSAN INFRACORE CO LTD 05/10/2042 FRN	USD	705,177.90	0.54
					1,000,000	HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC 2.625% 29/09/2020	USD	1,004,200.00	0.77
								<b>1,709,377.90</b>	<b>1.31</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Corporate Debt

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Dominikánská republika</b>				
1,740,000	AEROPUERTOS DOMINICANOS SIGLO XXI SA 9.750% 13/11/2019 STEP-UP	USD	1,674,750.00	1.28
			<b>1,674,750.00</b>	<b>1.28</b>
<b>Velká Británie</b>				
400,000	FRESNILLO PLC 5.500% 13/11/2023	USD	418,000.00	0.32
750,000	UKRAINE RAILWAYS VIA SHORTLINE PLC 9.500% 21/05/2018	USD	277,500.00	0.21
100,000	UKREXIMBANK VIA BIZ FINANCE PLC 8.375% 27/04/2015	USD	50,000.00	0.04
500,000	UKREXIMBANK VIA BIZ FINANCE PLC 8.750% 22/01/2018	USD	200,500.00	0.15
750,000	VEDANTA RESOURCES PLC 8.250% 07/06/2021	USD	680,625.00	0.53
			<b>1,626,625.00</b>	<b>1.25</b>
<b>Maroko</b>				
1,340,000	OCF SA 6.875% 25/04/2044	USD	1,492,425.00	1.14
			<b>1,492,425.00</b>	<b>1.14</b>
<b>Brazílie</b>				
700,000	BANCO ABC BRASIL SA 7.875% 08/04/2020	USD	690,375.00	0.53
250,000	COSAN OVERSEAS LTD 8.250% PERP	USD	246,525.00	0.19
600,000	OI SA 5.750% 10/02/2022	USD	489,300.00	0.37
			<b>1,426,200.00</b>	<b>1.09</b>
<b>Thajsko</b>				
1,150,000	PTT EXPLORATION & PRODUCTION PCL FRN PERP	USD	1,152,875.00	0.88
			<b>1,152,875.00</b>	<b>0.88</b>
<b>Jižní Afrika</b>				
1,000,000	ESKOM HOLDINGS SOC LTD 7.125% 11/02/2025	USD	1,007,500.00	0.77
			<b>1,007,500.00</b>	<b>0.77</b>
<b>Malajsie</b>				
1,000,000	MALAYAN BANKING BHD 20/09/2022 FRN EMTN	USD	1,006,407.00	0.77
			<b>1,006,407.00</b>	<b>0.77</b>
<b>Izrael</b>				
1,000,000	DELEK & AVNER TAMAR BOND LTD 4.435% 30/12/2020	USD	1,006,141.00	0.77
			<b>1,006,141.00</b>	<b>0.77</b>
<b>Tunisko</b>				
820,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE SA 5.750% 30/01/2025	USD	827,175.00	0.63
			<b>827,175.00</b>	<b>0.63</b>
<b>Filipíny</b>				
800,000	SAN MIGUEL CORP 4.875% 26/04/2023 EMTN	USD	750,000.00	0.57
			<b>750,000.00</b>	<b>0.57</b>
<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>				
500,000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK 4.750% 29/07/2019 EMTN	USD	501,915.00	0.39
250,000	EURASIAN DEVELOPMENT BANK 5.000% 26/09/2020	USD	236,250.00	0.18
			<b>738,165.00</b>	<b>0.57</b>
<b>Kostarika</b>				
800,000	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.375% 15/05/2043	USD	675,000.00	0.52
			<b>675,000.00</b>	<b>0.52</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Rakousko</b>				
400,000	JBS INVESTMENTS GMBH 7.750% 28/10/2020	USD	423,000.00	0.32
			<b>423,000.00</b>	<b>0.32</b>
<b>Argentina</b>				
400,000	YPF SA 8.875% 19/12/2018	USD	416,000.00	0.32
			<b>416,000.00</b>	<b>0.32</b>
<b>Venezuela</b>				
750,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 6.000% 16/05/2024	USD	242,850.00	0.19
			<b>242,850.00</b>	<b>0.19</b>
<b>Ázerbajdžán</b>				
250,000	INTERNATIONAL BANK OF AZERBAIJAN OJSC 5.625% 11/06/2019	USD	227,825.00	0.17
			<b>227,825.00</b>	<b>0.17</b>
			<b>123,551,158.75</b>	<b>94.65</b>

## Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Chile</b>				
700,000	AES GENER SA 18/12/2073 FRN	USD	766,570.00	0.58
			<b>766,570.00</b>	<b>0.58</b>
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
500,000	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.500% 28/11/2034	USD	503,923.50	0.39
			<b>503,923.50</b>	<b>0.39</b>
			<b>1,270,493.50</b>	<b>0.97</b>

Portfolio cenných papírů celkem 124,821,652.25 95.62

## Finanční deriváty k 31/03/2015

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

## Měnové forwardy

2,900,026.65 USD	2,608,147.10 EUR	08/04/15	2,900,026.65	98,663.96
54,086,947.58 EUR	60,511,051.74 USD	08/04/15	60,511,051.74	(2,417,259.09)
			<b>63,411,078.39</b>	<b>(2,318,595.13)</b>

Finanční deriváty celkem (2,318,595.13)

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>124,821,652.25</b>	<b>95.62</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(2,318,595.13)</b>	<b>(1.78)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>9,350,043.28</b>	<b>7.16</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(1,312,070.07)</b>	<b>(1.00)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>130,541,030.33</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



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

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 USD	2,700,116,703.04	Capitalisation X (HUF)	31/03/2015 HUF	77,310.20
	30/09/2014 USD	2,672,198,802.10		30/09/2014 HUF	69,154.28
	30/09/2013 USD	1,365,676,289.77		30/09/2013 HUF	57,125.98
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			Capitalisation X (USD)	31/03/2015 USD	291.71
	31/03/2015 EUR	5,304.56		30/09/2014 USD	296.26
	30/09/2014 EUR	-		30/09/2013 USD	273.89
Capitalisation I Duration (EUR)	30/09/2013 EUR	-	Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	4,363.57
	31/03/2015 USD	6,405.17		30/09/2014 EUR	4,436.91
	30/09/2014 USD	6,474.11		30/09/2013 EUR	4,102.72
Capitalisation I (USD)	30/09/2013 USD	5,927.38	Capitalisation Y (USD)	31/03/2015 USD	272.88
	31/03/2015 CHF	5,095.19		30/09/2014 USD	278.53
	30/09/2014 CHF	5,165.24		30/09/2013 USD	260.07
Capitalisation I Hedged (CHF)	30/09/2013 CHF	-	Capitalisation Y Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	270.73
	31/03/2015 EUR	4,845.07		30/09/2014 EUR	276.46
	30/09/2014 EUR	4,903.87		30/09/2013 EUR	258.38
Capitalisation I Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	4,493.81	Capitalisation Z (USD)	31/03/2015 USD	-
	31/03/2015 PLN	22,489.11		30/09/2014 USD	-
	30/09/2014 PLN	22,557.09		30/09/2013 USD	-
Capitalisation I Hedged (PLN)	30/09/2013 PLN	20,202.39	Capitalisation Z Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	-
	31/03/2015 EUR	4,584.55		30/09/2014 EUR	-
	30/09/2014 EUR	4,876.17		30/09/2013 EUR	-
Capitalisation I Hedged Duration (EUR)	30/09/2013 EUR	-	Distribution I Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	3,108.19
	31/03/2015 USD	304.11		30/09/2014 EUR	3,291.22
	30/09/2014 USD	307.48		30/09/2013 EUR	3,139.42
Capitalisation N (USD)	30/09/2013 USD	-	Distribution I Hedged Duration (EUR)	31/03/2015 EUR	4,394.73
	31/03/2015 EUR	4,563.13		30/09/2014 EUR	4,905.18
	30/09/2014 EUR	4,614.48		30/09/2013 EUR	-
Capitalisation N Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	-	Distribution N Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	1,003.70
	31/03/2015 USD	301.51		30/09/2014 EUR	1,063.07
	30/09/2014 USD	305.77		30/09/2013 EUR	-
Capitalisation P (USD)	30/09/2013 USD	281.83	Distribution N (Q) (USD)	31/03/2015 USD	2,442.03
	31/03/2015 EUR	4,519.93		30/09/2014 USD	2,523.14
	30/09/2014 EUR	4,589.20		30/09/2013 USD	-
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	4,230.39	Distribution P (USD)	31/03/2015 USD	2,420.83
	31/03/2015 SGD	-		30/09/2014 USD	2,501.03
	30/09/2014 SGD	-		30/09/2013 USD	2,391.03
Capitalisation P Hedged (SGD)	30/09/2013 SGD	-	Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	1,001.50
	31/03/2015 EUR	249.48		30/09/2014 EUR	1,057.10
	30/09/2014 EUR	254.29		30/09/2013 EUR	1,010.20
Capitalisation W Hedged (EUR)	30/09/2013 EUR	236.11	Distribution W (M) Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	236.87
	31/03/2015 EUR	249.48		30/09/2014 EUR	244.89
	30/09/2014 EUR	254.29		30/09/2013 EUR	234.61

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

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

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

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

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

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



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

(Vyjádřeno v USD)

			Počet akcií		
Distribution X (USD)	31/03/2015 USD	1,019.72	Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2015	563
	30/09/2014 USD	1,074.62		30/09/2014	1,872
	30/09/2013 USD	1,018.34		30/09/2013	2,963
Distribution X (M) (USD)	31/03/2015 USD	100.34	Capitalisation I Hedged Duration (EUR)	31/03/2015	365
	30/09/2014 USD	105.52		30/09/2014	2,210
	30/09/2013 USD	103.65		30/09/2013	-
Distribution X (M) Hedged (AUD)	31/03/2015 AUD	234.46	Capitalisation N (USD)	31/03/2015	8,410
	30/09/2014 AUD	246.31		30/09/2014	8,029
	30/09/2013 AUD	241.72		30/09/2013	-
Distribution X (M) Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	237.44	Capitalisation N Hedged (EUR)	31/03/2015	2,806
	30/09/2014 EUR	245.78		30/09/2014	2,994
	30/09/2013 EUR	235.31		30/09/2013	-
Distribution X (M) Hedged (ZAR)	31/03/2015 ZAR	2,844.63	Capitalisation P (USD)	31/03/2015	306,839
	30/09/2014 ZAR	2,983.01		30/09/2014	284,140
	30/09/2013 ZAR	-		30/09/2013	119,136
Distribution Y (USD)	31/03/2015 USD	-	Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2015	27,165
	30/09/2014 USD	-		30/09/2014	35,611
	30/09/2013 USD	254.09		30/09/2013	54,161
Distribution Y (M) (USD)	31/03/2015 USD	230.79	Capitalisation P Hedged (SGD)	31/03/2015	-
	30/09/2014 USD	243.92		30/09/2014	-
	30/09/2013 USD	242.02		30/09/2013	-
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	31/03/2015 AUD	220.34	Capitalisation W Hedged (EUR)	31/03/2015	2,143
	30/09/2014 AUD	232.75		30/09/2014	2,039
	30/09/2013 AUD	230.93		30/09/2013	1
Distribution Y (M) Hedged (ZAR)	31/03/2015 ZAR	2,823.87	Capitalisation X (HUF)	31/03/2015	320
	30/09/2014 ZAR	2,977.06		30/09/2014	461
	30/09/2013 ZAR	-		30/09/2013	1,187
Distribution Z (Q) Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	4,955.68	Capitalisation X (USD)	31/03/2015	81,761
	30/09/2014 EUR	5,121.19		30/09/2014	131,906
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	73,232
<b>Počet akcií</b>			Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2015	6,847
Capitalisation I Duration (EUR)	31/03/2015	2,000	30/09/2014	9,022	
	30/09/2014	-	30/09/2013	8,894	
	30/09/2013	-	Capitalisation Y (USD)	31/03/2015	14,327
Capitalisation I (USD)	31/03/2015	126,950	30/09/2014	19,150	
	30/09/2014	84,520	30/09/2013	15,163	
	30/09/2013	14,400	Capitalisation Y Hedged (EUR)	31/03/2015	1,197
Capitalisation I Hedged (CHF)	31/03/2015	2,407	30/09/2014	1,621	
	30/09/2014	103	30/09/2013	1,934	
	30/09/2013	-	Capitalisation Z (USD)	31/03/2015	-
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2015	59,044	30/09/2014	-	
	30/09/2014	50,950	30/09/2013	-	
	30/09/2013	55,350			

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

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

### Počet akcií

Capitalisation Z Hedged (EUR)	31/03/2015	-
	30/09/2014	-
	30/09/2013	-
Distribution I Hedged (EUR)	31/03/2015	30,813
	30/09/2014	30,793
	30/09/2013	19,975
Distribution I Hedged Duration (EUR)	31/03/2015	22,180
	30/09/2014	10,960
	30/09/2013	-
Distribution N Hedged (EUR)	31/03/2015	27,033
	30/09/2014	32,533
	30/09/2013	-
Distribution N (Q) (USD)	31/03/2015	374
	30/09/2014	383
	30/09/2013	-
Distribution P (USD)	31/03/2015	3,395
	30/09/2014	6,448
	30/09/2013	1,875
Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2015	105,752
	30/09/2014	121,807
	30/09/2013	178,982
Distribution W (M) Hedged (EUR)	31/03/2015	3,003
	30/09/2014	2,923
	30/09/2013	4
Distribution X (USD)	31/03/2015	25,012
	30/09/2014	37,096
	30/09/2013	25,612
Distribution X (M) (USD)	31/03/2015	551,994
	30/09/2014	841,389
	30/09/2013	356,982
Distribution X (M) Hedged (AUD)	31/03/2015	248,382
	30/09/2014	249,620
	30/09/2013	71,391
Distribution X (M) Hedged (EUR)	31/03/2015	3,798
	30/09/2014	2,358
	30/09/2013	204
Distribution X (M) Hedged (ZAR)	31/03/2015	8,035
	30/09/2014	2,877
	30/09/2013	-
Distribution Y (USD)	31/03/2015	-
	30/09/2014	-
	30/09/2013	0.68

### Počet akcií

Distribution Y (M) (USD)	31/03/2015	386,796
	30/09/2014	434,709
	30/09/2013	299,967
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	31/03/2015	178,231
	30/09/2014	181,885
	30/09/2013	94,192
Distribution Y (M) Hedged (ZAR)	31/03/2015	10,694
	30/09/2014	4,617
	30/09/2013	-
Distribution Z (Q) Hedged (EUR)	31/03/2015	120,002
	30/09/2014	96,508
	30/09/2013	-
<b>Dividendy</b>		
Distribution I Hedged (EUR)	15/12/2014 EUR	144.70
Distribution I Hedged (EUR)	16/12/2013 EUR	126.10
Distribution I Hedged (EUR)	23/04/2013 EUR	193.15
Distribution I Hedged Duration (EUR)	15/12/2014 EUR	215.65
Distribution N Hedged (EUR)	15/12/2014 EUR	46.05
Distribution N Hedged (EUR)	16/12/2013 EUR	35.95
Distribution N (Q) (USD)	11/02/2015 USD	26.40
Distribution N (Q) (USD)	11/11/2014 USD	27.05
Distribution N (Q) (USD)	11/08/2014 USD	28.30
Distribution N (Q) (USD)	12/05/2014 USD	28.40
Distribution N (Q) (USD)	11/02/2014 USD	26.25
Distribution P (USD)	11/02/2015 USD	22.50
Distribution P (USD)	11/11/2014 USD	23.00
Distribution P (USD)	11/08/2014 USD	24.10
Distribution P (USD)	12/05/2014 USD	24.00
Distribution P (USD)	11/02/2014 USD	22.30
Distribution P (USD)	14/11/2013 USD	19.70
Distribution P (USD)	15/07/2013 USD	17.55

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

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

## Dividendy

Distribution P (USD)	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 Hedged (EUR)	15/12/2014 EUR	39.40
Distribution P Hedged (EUR)	16/12/2013 EUR	35.95
Distribution P Hedged (EUR)	23/04/2013 EUR	54.35
Distribution W (M) Hedged (EUR)	03/03/2015 EUR	0.59
Distribution W (M) Hedged (EUR)	03/02/2015 EUR	0.59
Distribution W (M) Hedged (EUR)	05/01/2015 EUR	0.59
Distribution W (M) Hedged (EUR)	02/12/2014 EUR	0.62
Distribution W (M) Hedged (EUR)	04/11/2014 EUR	0.62
Distribution W (M) Hedged (EUR)	02/10/2014 EUR	0.62
Distribution W (M) Hedged (EUR)	02/09/2014 EUR	0.65
Distribution W (M) Hedged (EUR)	04/08/2014 EUR	0.65
Distribution W (M) Hedged (EUR)	02/07/2014 EUR	0.65
Distribution W (M) Hedged (EUR)	03/06/2014 EUR	0.70
Distribution W (M) Hedged (EUR)	02/05/2014 EUR	0.70
Distribution W (M) Hedged (EUR)	02/04/2014 EUR	0.70
Distribution W (M) Hedged (EUR)	04/03/2014 EUR	0.60
Distribution W (M) Hedged (EUR)	04/02/2014 EUR	0.60
Distribution W (M) Hedged (EUR)	03/01/2014 EUR	0.60
Distribution W (M) Hedged (EUR)	03/12/2013 EUR	0.52
Distribution W (M) Hedged (EUR)	04/11/2013 EUR	0.52
Distribution W (M) Hedged (EUR)	02/10/2013 EUR	0.52
Distribution W (M) Hedged (EUR)	03/09/2013 EUR	0.52
Distribution W (M) Hedged (EUR)	02/08/2013 EUR	0.52
Distribution X (USD)	15/12/2014 USD	36.85
Distribution X (USD)	16/12/2013 USD	25.25

## Dividendy

Distribution X (USD)	23/04/2013 USD	51.25
Distribution X (M) (USD)	03/03/2015 USD	0.62
Distribution X (M) (USD)	03/02/2015 USD	0.62
Distribution X (M) (USD)	05/01/2015 USD	0.62
Distribution X (M) (USD)	02/12/2014 USD	0.62
Distribution X (M) (USD)	04/11/2014 USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	02/10/2014 USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	02/09/2014 USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	04/08/2014 USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	02/07/2014 USD	0.55
Distribution X (M) (USD)	03/06/2014 USD	0.50
Distribution X (M) (USD)	02/05/2014 USD	0.50
Distribution X (M) (USD)	02/04/2014 USD	0.50
Distribution X (M) (USD)	04/03/2014 USD	0.52
Distribution X (M) (USD)	04/02/2014 USD	0.52
Distribution X (M) (USD)	03/01/2014 USD	0.52
Distribution X (M) (USD)	03/12/2013 USD	0.56
Distribution X (M) (USD)	04/11/2013 USD	0.56
Distribution X (M) (USD)	02/10/2013 USD	0.56
Distribution X (M) (USD)	03/09/2013 USD	0.58
Distribution X (M) (USD)	02/08/2013 USD	0.58
Distribution X (M) (USD)	02/07/2013 USD	0.58
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

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

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) 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)	04/12/2012 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) Hedged (AUD)	03/03/2015 AUD	1.88
Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/02/2015 AUD	1.88
Distribution X (M) Hedged (AUD)	05/01/2015 AUD	1.88
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/12/2014 AUD	1.88
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/11/2014 AUD	1.75
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/10/2014 AUD	1.75
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/09/2014 AUD	1.75
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/08/2014 AUD	1.75
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/07/2014 AUD	1.75
Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/06/2014 AUD	1.62
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/05/2014 AUD	1.62
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/04/2014 AUD	1.62
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/03/2014 AUD	1.65
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/02/2014 AUD	1.65
Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/01/2014 AUD	1.65
Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/12/2013 AUD	1.75
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/11/2013 AUD	1.75
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/10/2013 AUD	1.75
Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/09/2013 AUD	1.84
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

### Dividendy

Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/02/2013 AUD	1.42
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/01/2013 AUD	1.42
Distribution X (M) Hedged (EUR)	03/03/2015 EUR	0.69
Distribution X (M) Hedged (EUR)	03/02/2015 EUR	0.69
Distribution X (M) Hedged (EUR)	05/01/2015 EUR	0.69
Distribution X (M) Hedged (EUR)	02/12/2014 EUR	0.72
Distribution X (M) Hedged (EUR)	04/11/2014 EUR	0.72
Distribution X (M) Hedged (EUR)	02/10/2014 EUR	0.72
Distribution X (M) Hedged (EUR)	02/09/2014 EUR	0.75
Distribution X (M) Hedged (EUR)	04/08/2014 EUR	0.75
Distribution X (M) Hedged (EUR)	02/07/2014 EUR	0.75
Distribution X (M) Hedged (EUR)	03/06/2014 EUR	0.80
Distribution X (M) Hedged (EUR)	02/05/2014 EUR	0.80
Distribution X (M) Hedged (EUR)	02/04/2014 EUR	0.80
Distribution X (M) Hedged (EUR)	04/03/2014 EUR	0.70
Distribution X (M) Hedged (EUR)	04/02/2014 EUR	0.70
Distribution X (M) Hedged (EUR)	03/01/2014 EUR	0.70
Distribution X (M) Hedged (EUR)	03/12/2013 EUR	0.58
Distribution X (M) Hedged (EUR)	04/11/2013 EUR	0.58
Distribution X (M) Hedged (EUR)	02/10/2013 EUR	0.58
Distribution X (M) Hedged (EUR)	03/09/2013 EUR	0.58
Distribution X (M) Hedged (EUR)	02/08/2013 EUR	0.58
Distribution X (M) Hedged (ZAR)	03/03/2015 ZAR	30.00
Distribution X (M) Hedged (ZAR)	03/02/2015 ZAR	30.00
Distribution X (M) Hedged (ZAR)	05/01/2015 ZAR	30.00
Distribution X (M) Hedged (ZAR)	02/12/2014 ZAR	30.00
Distribution X (M) Hedged (ZAR)	04/11/2014 ZAR	27.00
Distribution X (M) Hedged (ZAR)	02/10/2014 ZAR	27.00

\* 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)

## Dividendy

Distribution Y (USD)	16/12/2013 USD	5.10
Distribution Y (USD)	23/04/2013 USD	4.50
Distribution Y (M) (USD)	03/03/2015 USD	1.42
Distribution Y (M) (USD)	03/02/2015 USD	1.42
Distribution Y (M) (USD)	05/01/2015 USD	1.42
Distribution Y (M) (USD)	02/12/2014 USD	1.42
Distribution Y (M) (USD)	04/11/2014 USD	1.28
Distribution Y (M) (USD)	02/10/2014 USD	1.28
Distribution Y (M) (USD)	02/09/2014 USD	1.28
Distribution Y (M) (USD)	04/08/2014 USD	1.28
Distribution Y (M) (USD)	02/07/2014 USD	1.28
Distribution Y (M) (USD)	03/06/2014 USD	1.17
Distribution Y (M) (USD)	02/05/2014 USD	1.17
Distribution Y (M) (USD)	02/04/2014 USD	1.17
Distribution Y (M) (USD)	04/03/2014 USD	1.21
Distribution Y (M) (USD)	04/02/2014 USD	1.21
Distribution Y (M) (USD)	03/01/2014 USD	1.21
Distribution Y (M) (USD)	03/12/2013 USD	1.30
Distribution Y (M) (USD)	04/11/2013 USD	1.30
Distribution Y (M) (USD)	02/10/2013 USD	1.30
Distribution Y (M) (USD)	03/09/2013 USD	1.36
Distribution Y (M) (USD)	02/08/2013 USD	1.36
Distribution Y (M) (USD)	02/07/2013 USD	1.36
Distribution Y (M) (USD)	04/06/2013 USD	1.35
Distribution Y (M) (USD)	02/05/2013 USD	1.35
Distribution Y (M) (USD)	03/04/2013 USD	1.35
Distribution Y (M) (USD)	04/03/2013 USD	1.23
Distribution Y (M) (USD)	04/02/2013 USD	1.23

## Dividendy

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) Hedged (AUD)	03/03/2015 AUD	1.78
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	03/02/2015 AUD	1.78
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	05/01/2015 AUD	1.78
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	02/12/2014 AUD	1.78
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	04/11/2014 AUD	1.66
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	02/10/2014 AUD	1.66
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	02/09/2014 AUD	1.66
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	04/08/2014 AUD	1.66
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	02/07/2014 AUD	1.66
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	03/06/2014 AUD	1.54
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	02/05/2014 AUD	1.54
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	02/04/2014 AUD	1.54
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	04/03/2014 AUD	1.57
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	04/02/2014 AUD	1.57
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	03/01/2014 AUD	1.57
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	03/12/2013 AUD	1.68
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	04/11/2013 AUD	1.68
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	02/10/2013 AUD	1.68
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	03/09/2013 AUD	1.76
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	02/08/2013 AUD	1.76
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	02/07/2013 AUD	1.76
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	04/06/2013 AUD	1.74
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	02/05/2013 AUD	1.74
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	03/04/2013 AUD	1.74

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

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) 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)	04/03/2013 AUD	1.36
Distribution Y (M) Hedged (ZAR)	03/03/2015 ZAR	30.00
Distribution Y (M) Hedged (ZAR)	03/02/2015 ZAR	30.00
Distribution Y (M) Hedged (ZAR)	05/01/2015 ZAR	30.00
Distribution Y (M) Hedged (ZAR)	02/12/2014 ZAR	30.00
Distribution Y (M) Hedged (ZAR)	04/11/2014 ZAR	27.00
Distribution Y (M) Hedged (ZAR)	02/10/2014 ZAR	27.00
Distribution Z (Q) Hedged (EUR)	11/02/2015 EUR	64.00
Distribution Z (Q) Hedged (EUR)	11/11/2014 EUR	65.70
Distribution Z (Q) Hedged (EUR)	11/08/2014 EUR	93.00

### Poplatek za správu v %\*

Capitalisation I Duration (EUR)	31/03/2015	0.89%
Capitalisation I (USD)	31/03/2015	0.89%
Capitalisation I Hedged (CHF)	31/03/2015	0.89%
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2015	0.88%
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2015	0.88%
Capitalisation I Hedged Duration (EUR)	31/03/2015	0.89%
Capitalisation N (USD)	31/03/2015	0.95%
Capitalisation N Hedged (EUR)	31/03/2015	0.95%
Capitalisation P (USD)	31/03/2015	1.55%
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2015	1.55%
Capitalisation W Hedged (EUR)	31/03/2015	2.36%
Capitalisation X (HUF)	31/03/2015	1.84%
Capitalisation X (USD)	31/03/2015	1.85%
Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2015	1.85%
Capitalisation Y (USD)	31/03/2015	2.85%
Capitalisation Y Hedged (EUR)	31/03/2015	2.85%

### Poplatek za správu v %\*

Distribution I Hedged (EUR)	31/03/2015	0.88%
Distribution I Hedged Duration (EUR)	31/03/2015	0.89%
Distribution N Hedged (EUR)	31/03/2015	0.95%
Distribution N (Q) (USD)	31/03/2015	0.95%
Distribution P (USD)	31/03/2015	1.55%
Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2015	1.55%
Distribution W (M) Hedged (EUR)	31/03/2015	2.36%
Distribution X (USD)	31/03/2015	1.85%
Distribution X (M) (USD)	31/03/2015	1.86%
Distribution X (M) Hedged (AUD)	31/03/2015	1.86%
Distribution X (M) Hedged (EUR)	31/03/2015	1.86%
Distribution X (M) Hedged (ZAR)	31/03/2015	1.86%
Distribution Y (M) (USD)	31/03/2015	2.85%
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	31/03/2015	2.85%
Distribution Y (M) Hedged (ZAR)	31/03/2015	2.86%
Distribution Z (Q) Hedged (EUR)	31/03/2015	0.11%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2015	30.12%

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

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>2,583,180,501.24</b>
Subjekty kolektivního investování		122,340,351.51
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		2,451,230,224.66
Půjčky		9,609,925.07
<b>Hotovost v bance</b>		<b>93,996,199.35</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>8,490,780.64</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>107,739,306.10</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>2,793,406,787.33</b>
Běžná pasiva	4,12	(37,609,321.43)
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>(55,680,762.86)</b>
Měnové forwardy		(53,402,666.62)
Futures		(2,278,096.24)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(93,290,084.29)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>2,700,116,703.04</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>					11,800,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 6.000% 07/11/2044	USD	9,431,150.00	0.35
					22,625,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 7.000% 05/05/2020	USD	22,979,307.50	0.86
					9,444,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 9.125% 02/07/2018	USD	10,254,295.20	0.38
					13,235,000	ZHAIKMUNAI LLP 7.125% 13/11/2019	USD	11,349,012.50	0.42
								<b>109,585,468.62</b>	<b>4.07</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Argentina</b>					<b>Turecko</b>				
18,268,000	ARGENTINA BODEN BONDS 7.000% 03/10/2015*	USD	17,710,826.00	0.66	10,530,000	EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY 5.875% 24/04/2019	USD	11,053,972.80	0.41
133,000,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035*	USD	12,568,500.00	0.47	6,376,000	HAZINE MUSTESARLIGI VARLIK KIRALAMA AS 4.557% 10/10/2018	USD	6,678,860.00	0.25
54	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 FRN*	USD	5.08	0.00	4,760,000	TC ZIRAAT BANKASI AS 4.250% 03/07/2019	USD	4,715,256.00	0.17
32,595,981	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.280% 31/12/2033	USD	30,754,308.51	1.14	8,500,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 11/04/2023	EUR	10,064,722.41	0.37
35,990,315	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.280% 31/12/2033*	USD	35,090,557.57	1.29	11,200,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.350% 12/11/2021	EUR	13,336,931.88	0.49
2,600,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 02/06/2017*	USD	2,542,800.00	0.09	21,041,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 16/04/2043	USD	20,777,987.50	0.78
3,000,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 02/06/2017*	USD	2,934,000.00	0.11	2,760,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 14/01/2041	USD	3,136,602.00	0.12
1,975,000	CITY OF BUENOS AIRES ARGENTINA 8.950% 19/02/2021	USD	2,060,458.25	0.08	9,970,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 30/05/2040	USD	12,336,678.60	0.46
8,719,000	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/ARGENTINA 11.750% 05/10/2015	USD	8,588,215.00	0.32	5,950,000	TURKIYE HALK BANKASI AS 4.750% 04/06/2019	USD	5,942,027.00	0.22
2,169,719	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/ARGENTINA 3.000% 01/05/2020 STEP-UP	EUR	1,753,534.34	0.06	6,100,000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 03/02/2025 FRN	USD	5,942,193.00	0.22
1,357,618	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/ARGENTINA 9.250% 15/04/2017	USD	1,344,211.52	0.05	3,050,000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO 3.500% 17/06/2019 EMTN	EUR	3,300,267.98	0.12
1,791,000	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/ARGENTINA 9.625% 18/04/2028	USD	1,799,955.00	0.07				<b>97,285,499.17</b>	<b>3.61</b>
2,316,517	PROVINCIA DE MENDOZA ARGENTINA 5.500% 04/09/2018	USD	2,072,263.50	0.08					
5,195,697	TRANSPORTADORA GAS DEL NORTE SA 7.000% 22/08/2019 STEP-UP	USD	3,136,902.06	0.12					
			<b>122,356,536.83</b>	<b>4.54</b>					
<b>Nizozemsko</b>					<b>Indonésie</b>				
12,500,000	AJECORP BV 6.500% 14/05/2022	USD	7,500,000.00	0.28	7,600,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 15/01/2025	USD	7,799,500.00	0.29
21,671,000	EMATUM VIA MOZAMBIQUE EMATUM FINANCE 2020 BV 6.305% 11/09/2020	USD	20,809,577.75	0.77	10,700,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.625% 15/04/2043	USD	10,445,875.00	0.39
2,835,000	FBN FINANCE CO BV 23/07/2021 FRN	USD	2,207,971.71	0.08	3,630,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.125% 15/01/2045	USD	3,811,500.00	0.14
17,474,000	INTERGAS FINANCE BV 6.375% 14/05/2017	USD	17,250,332.80	0.64	20,250,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 17/01/2042	USD	21,237,187.50	0.78
10,022,000	KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY FINANCE BV 6.375% 06/10/2020	USD	9,936,311.90	0.37	6,400,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 17/02/2037	USD	7,760,000.00	0.29
5,000,000	KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY FINANCE BV 6.950% 10/07/2042	USD	4,576,000.00	0.17	2,432,000	INDOSAT PALAPA CO BV 7.375% 29/07/2020	USD	2,541,440.00	0.09
3,400,000	LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.563% 24/04/2023	USD	2,870,280.00	0.11	6,550,000	PERTAMINA PERSERO PT 5.625% 20/05/2043	USD	6,361,687.50	0.24
4,000,000	LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE BV 6.356% 07/06/2017	USD	4,129,240.00	0.15	14,856,000	PERTAMINA PERSERO PT 6.000% 03/05/2042	USD	15,049,128.00	0.56
4,017,000	MAJAPAHIT HOLDING BV 7.875% 29/06/2037	USD	5,136,738.75	0.19	11,225,000	PERTAMINA PERSERO PT 6.450% 30/05/2044	USD	12,066,875.00	0.45
13,980,000	MARFRIG HOLDING EUROPE BV 6.875% 24/06/2019	USD	11,883,000.00	0.44	4,975,000	PERTAMINA PERSERO PT 6.500% 27/05/2041	USD	5,341,906.25	0.20
11,400,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.375% 27/01/2021	USD	10,341,510.00	0.38	1,210,000	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT 5.250% 24/10/2042	USD	1,171,038.00	0.04
12,322,000	REPUBLIC OF ANGOLA VIA NORTHERN LIGHTS III BV 7.000% 16/08/2019	USD	12,301,422.26	0.46	381,000	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III 6.125% 15/03/2019	USD	429,223.17	0.02
3,400,000	VIMPELCOM HOLDINGS BV 5.950% 13/02/2023	USD	2,924,000.00	0.11				<b>94,015,360.42</b>	<b>3.49</b>
			<b>111,866,385.17</b>	<b>4.15</b>					
<b>Kazachstán</b>					<b>Maďarsko</b>				
8,384,000	DEVELOPMENT BANK OF KAZAKHSTAN JSC 4.125% 10/12/2022	USD	7,142,329.60	0.26	10,716,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 21/02/2023	USD	11,975,130.00	0.44
13,984,000	KAZAGRO NATIONAL MANAGEMENT HOLDING JSC 4.625% 24/05/2023	USD	11,859,271.04	0.44	23,460,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 25/03/2024	USD	26,304,525.00	0.97
1,945,000	KAZAKHSTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 14/10/2044	USD	1,671,385.18	0.06	22,040,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 22/11/2023	USD	25,346,000.00	0.94
2,986,000	KAZATOMPROM NATSIONALNAYA ATOMNAYA KOMPANIYA AO 6.250% 20/05/2015	USD	2,974,056.00	0.11	16,800,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 29/03/2021	USD	19,477,920.00	0.72
40,658,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 5.750% 30/04/2043	USD	31,924,661.60	1.19	6,472,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 29/03/2041	USD	9,358,499.06	0.35
								<b>92,462,074.06</b>	<b>3.42</b>

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



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

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Kajmanské ostrovy</b>					6,548,000	PETROLEOS MEXICANOS 4.875% 24/01/2022	USD	6,949,065.00	0.26
3,699,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III LTD 5.375% 29/10/2023	USD	4,008,402.86	0.15	4,919,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.500% 27/06/2044	USD	4,962,041.25	0.18
6,410,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III LTD 6.375% 29/10/2043	USD	7,027,571.45	0.26	7,355,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.625% 23/01/2046	USD	7,465,325.00	0.28
2,500,000	CHINA SHANSHUI CEMENT GROUP LTD 7.500% 10/03/2020	USD	2,491,100.00	0.09	13,727,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.375% 23/01/2045	USD	15,346,786.00	0.57
9,145,000	GOLDEN EAGLE RETAIL GROUP LTD 4.625% 21/05/2023	USD	7,795,792.43	0.29				<b>83,047,012.77</b>	<b>3.08</b>
5,897,317	INTEROCEANICA IV FINANCE LTD ZCP 30/11/2018	USD	5,366,558.21	0.20	<b>Venezuela</b>				
18,127,697	INTEROCEANICA IV FINANCE LTD ZCP 30/11/2025	USD	13,233,218.85	0.48	29,800,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 5.375% 12/04/2027	USD	9,162,010.00	0.34
1,480,000	KWG PROPERTY HOLDING LTD 8.250% 05/08/2019	USD	1,414,140.00	0.05	22,800,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 5.500% 12/04/2037	USD	7,011,000.00	0.26
8,990,000	MESTENIO LTD 8.500% 02/01/2020	USD	9,345,374.69	0.35	72,433,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 6.000% 15/11/2026	USD	22,562,879.50	0.84
2,511,251,234	NEON CAPITAL LTD 06/01/2028 FRN	JPY	12,564,108.74	0.47	29,591,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 6.000% 16/05/2024	USD	9,581,565.80	0.35
2,486,000	ODEBRECHT FINANCE LTD 7.125% 26/06/2042	USD	2,066,487.50	0.08	20,652,100	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 8.500% 02/11/2017	USD	13,630,386.00	0.50
4,820,920	ODEBRECHT OFFSHORE DRILLING FINANCE LTD 6.625% 01/10/2022	USD	3,688,003.80	0.14	17,235,000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 11.950% 05/08/2031	USD	7,014,645.00	0.26
7,441,000	PERU ENHANCED PASS-THROUGH FINANCE LTD ZCP 02/06/2025	USD	5,626,214.51	0.21	3,490,100	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.000% 07/05/2023	USD	1,247,710.75	0.05
3,696,933	PERU ENHANCED PASS-THROUGH FINANCE LTD ZCP 31/05/2018	USD	3,519,887.32	0.13	26,075,000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 13/01/2034	USD	9,569,525.00	0.35
2,510,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.875% 20/01/2040	USD	2,280,485.60	0.08				<b>79,779,722.05</b>	<b>2.95</b>
12,578,294	SCHAHIN II FINANCE CO SPV LTD 5.875% 25/09/2022	USD	7,603,578.61	0.28	<b>Rumunsko</b>				
2,650,000	VLL INTERNATIONAL INC 7.450% 29/04/2019	USD	2,672,220.25	0.10	17,750,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.875% 28/10/2024 EMTN	EUR	20,564,750.45	0.76
			<b>90,703,144.82</b>	<b>3.36</b>	3,000,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.625% 24/04/2024 EMTN	EUR	3,676,946.37	0.14
<b>Rusko</b>					5,258,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.625% 18/09/2020 EMTN	EUR	6,606,250.52	0.24
1,309,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 12.750% 24/06/2028	USD	2,016,959.56	0.07	25,359,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 07/11/2019 EMTN	EUR	31,890,123.95	1.18
4,800,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 3.500% 16/01/2019	USD	4,608,000.00	0.17	8,256,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 22/01/2044	USD	10,499,155.20	0.39
23,000,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 3.625% 16/09/2020	EUR	23,775,674.79	0.88				<b>73,237,226.49</b>	<b>2.71</b>
31,400,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 5.625% 04/04/2042	USD	29,833,768.00	1.11	<b>Kolumbie</b>				
5,200,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 5.875% 16/09/2043	USD	5,050,500.00	0.19	4,000,000	BANCO DAVIVIENDA SA 5.875% 09/07/2022	USD	4,110,000.00	0.15
19,944,698	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 7.500% 31/03/2030 STEP-UP	USD	22,884,545.91	0.85	2,185,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 15/06/2045	USD	2,245,087.50	0.08
			<b>88,169,448.26</b>	<b>3.27</b>	26,205,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 26/02/2044	USD	29,284,087.50	1.09
<b>Chorvatsko</b>					18,647,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 18/01/2041	USD	22,096,695.00	0.82
13,330,000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.000% 11/03/2025	EUR	13,922,718.33	0.52	7,050,000	ECOPETROL SA 5.875% 28/05/2045	USD	6,559,672.50	0.24
20,860,000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 30/05/2022	EUR	23,523,821.80	0.87				<b>64,295,542.50</b>	<b>2.38</b>
4,000,000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.500% 04/04/2023	USD	4,245,000.00	0.16	<b>Pákistán</b>				
7,142,000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 26/01/2024	USD	7,905,336.96	0.29	2,022,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 01/06/2017	USD	2,067,899.40	0.08
23,674,000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 27/04/2017	USD	25,153,625.00	0.93	6,505,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.250% 15/04/2019	USD	6,686,456.98	0.25
5,881,000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 14/07/2020	USD	6,520,558.75	0.24	4,433,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 31/03/2036	USD	4,145,741.60	0.15
5,000,000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 05/11/2019	USD	5,543,750.00	0.21	47,486,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 15/04/2024	USD	50,047,869.70	1.85
			<b>86,814,810.84</b>	<b>3.22</b>				<b>62,947,967.68</b>	<b>2.33</b>
<b>Mexiko</b>					<b>Jižní Afrika</b>				
3,688,000	CEMEX SAB DE CV 7.250% 15/01/2021	USD	3,936,940.00	0.15	29,655,000	ESKOM HOLDINGS SOC LTD 5.750% 26/01/2021	USD	28,623,006.00	1.06
1,645,000	ELEMENTIA SAB DE CV 5.500% 15/01/2025	USD	1,635,130.00	0.06					
5,926,628	FERMACA ENTERPRISES S DE RL DE CV 6.375% 30/03/2038	USD	6,208,143.02	0.23					
8,257,000	MEXICHEM SAB DE CV 6.750% 19/09/2042	USD	8,938,202.50	0.33					
7,302,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.750% 08/03/2044	USD	7,667,100.00	0.28					
18,292,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 12/10/2110	USD	19,938,280.00	0.74					

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



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

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
49,283,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.250% 24/07/2017	USD	19,520,996.30	0.72					
			<b>33,044,061.61</b>	<b>1.22</b>					
	<b>Peru</b>								
6,817,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 18/11/2050	USD	8,333,782.50	0.31					
12,854,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 21/11/2033	USD	20,421,792.50	0.75					
4,165,000	UNION ANDINA DE CEMENTOS SAA 5.875% 30/10/2021	USD	4,210,815.00	0.16					
			<b>32,966,390.00</b>	<b>1.22</b>					
	<b>Montenegro</b>								
4,815,000	MONTENEGRO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 18/03/2020	EUR	5,095,136.56	0.19					
23,500,000	MONTENEGRO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 20/05/2019	EUR	26,728,100.77	0.99					
			<b>31,823,237.33</b>	<b>1.18</b>					
	<b>Srí Lanka</b>								
13,824,000	NATIONAL SAVINGS BANK 8.875% 18/09/2018	USD	14,981,068.80	0.56					
935,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.125% 11/04/2019	USD	933,831.25	0.03					
4,600,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 25/07/2022	USD	4,660,950.00	0.17					
4,547,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 14/01/2019	USD	4,659,674.66	0.17					
3,900,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 04/10/2020	USD	4,026,750.00	0.15					
1,250,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 27/07/2021	USD	1,292,187.50	0.05					
			<b>30,554,462.21</b>	<b>1.13</b>					
	<b>Ghana</b>								
7,000,000	REPUBLIC OF GHANA 7.875% 07/08/2023	USD	6,636,840.00	0.25					
24,215,000	REPUBLIC OF GHANA 8.125% 18/01/2026	USD	22,988,025.95	0.85					
			<b>29,624,865.95</b>	<b>1.10</b>					
	<b>Zambie</b>								
3,300,000	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 20/09/2022	USD	3,012,075.00	0.11					
24,225,000	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 14/04/2024	USD	25,678,500.00	0.95					
			<b>28,690,575.00</b>	<b>1.06</b>					
	<b>Ázerbajdžán</b>								
21,997,000	STATE OIL CO OF THE AZERBAIJAN REPUBLIC 4.750% 13/03/2023 EMTN	USD	20,212,427.38	0.74					
4,765,000	STATE OIL CO OF THE AZERBAIJAN REPUBLIC 6.950% 18/03/2030	USD	4,735,218.75	0.18					
			<b>24,947,646.13</b>	<b>0.92</b>					
	<b>Bermudy</b>								
8,268,000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.138% 03/01/2023	USD	8,375,980.08	0.31					
14,336,000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.854% 06/02/2024	USD	15,070,720.00	0.56					
1,300,000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.603% 20/07/2020	USD	1,436,500.00	0.05					
			<b>24,883,200.08</b>	<b>0.92</b>					
	<b>Makedonie</b>								
21,625,000	FORMER YUGOSLAV REPUBLIC OF MACEDONIA 3.975% 24/07/2021	EUR	23,668,503.70	0.88					
			<b>23,668,503.70</b>	<b>0.88</b>					
	<b>Irsko</b>								
7,408,000	SIBUR SECURITIES LTD 3.914% 31/01/2018	USD	6,664,384.96	0.25					
4,200,000	VNESHECONOMBANK VIA VEB FINANCE PLC 5.450% 22/11/2017	USD	4,017,300.00	0.15					
5,139,000	VNESHECONOMBANK VIA VEB FINANCE PLC 5.942% 21/11/2023	USD	4,188,285.00	0.16					
9,223,000	VNESHECONOMBANK VIA VEB FINANCE PLC 6.902% 09/07/2020	USD	8,439,045.00	0.30					
			<b>23,309,014.96</b>	<b>0.86</b>					
	<b>Srbsko</b>								
9,602,000	REPUBLIC OF SERBIA 5.250% 21/11/2017	USD	9,955,833.70	0.37					
11,604,000	REPUBLIC OF SERBIA 5.875% 03/12/2018	USD	12,300,240.00	0.45					
			<b>22,256,073.70</b>	<b>0.82</b>					
	<b>El Salvador</b>								
413,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 30/01/2025	USD	404,223.75	0.01					
15,075,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 18/01/2027	USD	15,075,000.00	0.57					
3,750,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 01/02/2041	USD	3,871,875.00	0.14					
100,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.650% 15/06/2035	USD	104,750.00	0.00					
			<b>19,455,848.75</b>	<b>0.72</b>					
	<b>Trinidad a Tobago</b>								
14,769,375	PETROLEUM CO OF TRINIDAD & TOBAGO LTD 6.000% 08/05/2022	USD	15,315,841.88	0.57					
1,333,000	REPUBLIC OF TRINIDAD & TOBAGO 4.375% 16/01/2024	USD	1,422,977.50	0.05					
			<b>16,738,819.38</b>	<b>0.62</b>					
	<b>Paraguay</b>								
2,000,000	REPUBLIC OF PARAGUAY 4.625% 25/01/2023	USD	2,060,000.00	0.08					
6,390,000	REPUBLIC OF PARAGUAY 6.100% 11/08/2044	USD	7,013,025.00	0.26					
6,000,000	REPUBLIC OF PARAGUAY 6.100% 11/08/2044	USD	6,585,000.00	0.24					
			<b>15,658,025.00</b>	<b>0.58</b>					
	<b>Gruzie</b>								
10,958,000	GEORGIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 12/04/2021	USD	12,135,985.00	0.45					
3,150,000	GEORGIAN RAILWAY JSC 7.750% 11/07/2022	USD	3,373,650.00	0.12					
			<b>15,509,635.00</b>	<b>0.57</b>					
	<b>Keňa</b>								
14,625,000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 24/06/2024	USD	15,272,156.25	0.57					
			<b>15,272,156.25</b>	<b>0.57</b>					
	<b>Bulharsko</b>								
4,865,000	BULGARIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.625% 26/03/2027	EUR	5,217,747.19	0.19					
7,280,000	BULGARIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.125% 26/03/2035	EUR	7,730,212.02	0.29					
			<b>12,947,959.21</b>	<b>0.48</b>					

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Jamajka</b>					<b>Tunisko</b>				
11,160,000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 09/07/2025	USD	12,373,650.00	0.46	7,540,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE SA 5.750% 30/01/2025	USD	7,605,975.00	0.28
			<b>12,373,650.00</b>	<b>0.46</b>				<b>7,605,975.00</b>	<b>0.28</b>
<b>Arménie</b>					<b>Gabon</b>				
2,551,000	REPUBLIC OF ARMENIA 6.000% 30/09/2020	USD	2,487,225.00	0.09	7,967,000	GABONESE REPUBLIC 6.375% 12/12/2024	USD	7,469,062.50	0.28
9,655,000	REPUBLIC OF ARMENIA 7.150% 26/03/2025	USD	9,389,101.30	0.35				<b>7,469,062.50</b>	<b>0.28</b>
			<b>11,876,326.30</b>	<b>0.44</b>					
<b>Kanada</b>					<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>				
4,900,000	PACIFIC RUBIALES ENERGY CORP 5.125% 28/03/2023	USD	2,854,250.00	0.11	2,455,000	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK 4.750% 29/07/2019 EMTN	USD	2,464,402.65	0.09
4,812,000	PACIFIC RUBIALES ENERGY CORP 5.375% 26/01/2019	USD	3,175,920.00	0.12	4,882,000	EURASIAN DEVELOPMENT BANK 5.000% 26/09/2020	USD	4,613,490.00	0.17
2,190,000	PACIFIC RUBIALES ENERGY CORP 5.625% 19/01/2025	USD	1,288,158.00	0.05				<b>7,077,892.65</b>	<b>0.26</b>
6,623,000	PACIFIC RUBIALES ENERGY CORP 7.250% 12/12/2021	USD	4,402,308.10	0.15					
			<b>11,720,636.10</b>	<b>0.43</b>	<b>Etiopie</b>				
<b>Rwanda</b>					6,630,000	FEDERAL DEMOCRATIC REPUBLIC OF ETHIOPIA 6.625% 11/12/2024	USD	6,439,387.50	0.24
11,379,000	RWANDA INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 6.625% 02/05/2023	USD	11,407,447.50	0.42				<b>6,439,387.50</b>	<b>0.24</b>
			<b>11,407,447.50</b>	<b>0.42</b>	<b>Ostrov Man</b>				
<b>Mongolsko</b>					5,400,000	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 8.500% 30/07/2020	USD	5,803,650.00	0.21
6,950,000	DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA LLC 5.750% 21/03/2017	USD	6,515,625.00	0.24				<b>5,803,650.00</b>	<b>0.21</b>
5,206,000	MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.125% 05/12/2022	USD	4,373,040.00	0.16					
			<b>10,888,665.00</b>	<b>0.40</b>	<b>Nigérie</b>				
<b>Singapur</b>					5,560,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 12/07/2023	USD	5,582,240.00	0.21
2,485,000	ABJA INVESTMENT CO PTE LTD 5.950% 31/07/2024	USD	2,573,443.64	0.10				<b>5,582,240.00</b>	<b>0.21</b>
6,100,000	BOC AVIATION PTE LTD 3.000% 30/03/2020	USD	6,088,928.50	0.22	<b>Chile</b>				
2,110,000	MARQUEE LAND PTE LTD 9.750% 05/08/2019	USD	2,162,750.00	0.08	1,556,000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 4.250% 17/07/2042	USD	1,485,122.64	0.06
			<b>10,825,122.14</b>	<b>0.40</b>	4,135,000	EMPRESA ELECTRICA ANGAMOS SA 4.875% 25/05/2029	USD	4,089,515.00	0.15
<b>Panenské ostrovy</b>								<b>5,574,637.64</b>	<b>0.21</b>
500,000	BESTGAIN REAL ESTATE LTD 2.625% 13/03/2018	USD	492,188.00	0.02	<b>Honduras</b>				
5,000,000	DIANJIANG HAIXING LTD FRN PERP	USD	5,109,000.00	0.19	1,500,000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 15/03/2024	USD	1,593,750.00	0.06
3,340,000	TRILLION CHANCE LTD 8.500% 10/01/2019	USD	3,031,701.30	0.11	3,302,000	REPUBLIC OF HONDURAS 8.750% 16/12/2020	USD	3,661,092.50	0.13
			<b>8,632,889.30</b>	<b>0.32</b>				<b>5,254,842.50</b>	<b>0.19</b>
<b>Maroko</b>					<b>Velká Británie</b>				
7,290,000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.500% 19/06/2024	EUR	8,426,456.25	0.31	2,844,000	UKREXIMBANK VIA BIZ FINANCE PLC 8.375% 27/04/2015	USD	1,422,000.00	0.05
			<b>8,426,456.25</b>	<b>0.31</b>	3,800,000	VEDANTA RESOURCES PLC 8.250% 07/06/2021	USD	3,448,500.00	0.13
<b>Hongkong</b>								<b>4,870,500.00</b>	<b>0.18</b>
5,145,000	CRCC YUPENG LTD FRN PERP	USD	5,263,849.50	0.19	<b>Rakousko</b>				
406,000	SINOCHEM GLOBAL CAPITAL CO LTD FRN PERP	USD	419,195.00	0.02	2,289,000	JBS INVESTMENTS GMBH 7.750% 28/10/2020	USD	2,420,617.50	0.09
2,480,000	YANCOAL INTERNATIONAL TRADING CO LTD FRN PERP	USD	2,529,600.00	0.09				<b>2,420,617.50</b>	<b>0.09</b>
			<b>8,212,644.50</b>	<b>0.30</b>	<b>Belize</b>				
<b>Bosně</b>					3,303,200	BELIZE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 20/02/2038 STEP-UP	USD	2,415,465.00	0.09
17,426,500	BOSNIA & HERZEGOVINA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 11/12/2021 FRN	DEM	8,086,117.61	0.30				<b>2,415,465.00</b>	<b>0.09</b>
			<b>8,086,117.61</b>	<b>0.30</b>				<b>2,390,223,714.66</b>	<b>88.52</b>

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Filipíny</b>				
21,749,000	POWER SECTOR ASSETS & LIABILITIES MANAGEMENT CORP 9.625% 15/05/2028	USD	33,928,440.00	1.26
			<b>33,928,440.00</b>	<b>1.26</b>
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
28,354,000	BRAZIL MINAS SPE VIA STATE OF MINAS GERAIS 5.333% 15/02/2028	USD	27,078,070.00	1.00
			<b>27,078,070.00</b>	<b>1.00</b>
			<b>61,006,510.00</b>	<b>2.26</b>
<b>Půjčka</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
14,109,419	REPUBLIC OF IRAQ ZCP 01/01/2028	USD	9,609,925.07	0.36
			<b>9,609,925.07</b>	<b>0.36</b>
			<b>9,609,925.07</b>	<b>0.36</b>
<b>Subjekty kolektivního investování</b>				
<b>otevřené podílové fondy</b>				
<b>Lucembursko</b>				
22,057	ING L RENTA FUND - FRONTIER MARKETS DEBT HARD CURRENCY	USD	122,340,351.51	4.53
			<b>122,340,351.51</b>	<b>4.53</b>
			<b>122,340,351.51</b>	<b>4.53</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>2,583,180,501.24</b>	<b>95.67</b>

## Finanční deriváty k 31/03/2015

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
<b>Měnové forwardy</b>						
286,177,283.08	USD	256,456,705.00	EUR	02/04/15	286,177,283.08	10,742,871.70
52,537,219.00	USD	48,130,447.63	EUR	08/04/15	52,537,219.00	841,193.07
12,211,405.31	CHF	12,271,703.73	USD	08/04/15	12,271,703.73	302,971.37
14,051,235.42	USD	1,675,000,000.00	JPY	03/06/15	14,051,235.42	72,328.98
1,878,940.58	USD	2,436,885.66	AUD	08/04/15	1,878,940.58	17,961.08
525,969.97	USD	1,991,546.21	PLN	08/04/15	525,969.97	813.21
28,470.96	USD	27,397.72	CHF	08/04/15	28,470.96	258.20
228,772.82	USD	2,772,825.83	ZAR	08/04/15	228,772.82	148.24
247,613,703.00	USD	230,500,000.00	EUR	06/05/15	247,613,703.00	(58,926.43)
14,670,643.91	PLN	3,941,421.73	USD	08/04/15	3,941,421.73	(72,875.87)
55,869,699.03	ZAR	4,723,232.48	USD	08/04/15	4,723,232.48	(116,673.33)
256,000,000.00	EUR	275,171,644.10	USD	02/04/15	275,171,644.10	(227,733.73)
98,601,232.54	AUD	76,578,833.84	USD	08/04/15	76,578,833.84	(1,279,908.06)
1,416,617,997.01	EUR	1,585,188,353.11	USD	08/04/15	1,585,188,353.11	(63,625,095.05)
					<b>2,560,916,783.82</b>	<b>(53,402,666.62)</b>

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## Úrokové futures

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
(35)	EURO BUXL 30Y BOND 08/06/2015	EUR	6,621,854.34	(42,977.88)
(1,015)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2015	EUR	141,092,936.08	(205,713.96)
(443)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2015	EUR	75,535,149.67	(958,849.48)
(7)	JAPAN 10Y BOND (OSE) 11/06/2015	JPY	8,593,204.09	4,669.59
(71)	US LONG BOND (CBT) 19/06/2015	USD	11,635,125.00	(146,536.96)
(135)	US ULTRA BOND (CBT) 19/06/2015	USD	22,933,125.00	(232,656.25)
(796)	US 10YR NOTE (CBT) 20/06/2015	USD	54,398,437.50	(557,468.74)
(33)	US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2015	USD	7,232,156.25	(18,796.87)
(146)	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2015	USD	17,550,796.95	(119,765.69)
			<b>345,592,784.88</b>	<b>(2,278,096.24)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(55,680,762.86)</b>

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>2,583,180,501.24</b>	<b>95.67</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(55,680,762.86)</b>	<b>(2.06)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>93,996,199.35</b>	<b>3.48</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>78,620,765.31</b>	<b>2.91</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>2,700,116,703.04</b>	<b>100.00</b>

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

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 USD	297,698,953.27	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2014 USD	388,861,694.25				
	30/09/2013 USD	529,825,181.26		Capitalisation I (USD)	31/03/2015	6,697
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				30/09/2014	11,236	
				30/09/2013	16,089	
Capitalisation I (USD)	31/03/2015 USD	5,232.38	Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2015	8,862	
	30/09/2014 USD	5,799.14		30/09/2014	3,867	
	30/09/2013 USD	5,926.65		30/09/2013	17,982	
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	6,089.53	Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2015	916	
	30/09/2014 EUR	6,026.89		30/09/2014	3,700	
	30/09/2013 EUR	5,869.85		30/09/2013	2,006	
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2015 PLN	19,170.63	Capitalisation N Hedged (EUR)	31/03/2015	1,265	
	30/09/2014 PLN	21,109.98		30/09/2014	577	
	30/09/2013 PLN	21,148.39		30/09/2013	-	
Capitalisation N Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	266.15	Capitalisation P (CAD)	31/03/2015	1,462	
	30/09/2014 EUR	263.05		30/09/2014	1,718	
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	4,198	
Capitalisation P (CAD)	31/03/2015 CAD	267.29	Capitalisation P (USD)	31/03/2015	2,092	
	30/09/2014 CAD	262.01		30/09/2014	2,362	
	30/09/2013 CAD	247.44		30/09/2013	3,344	
Capitalisation P (USD)	31/03/2015 USD	261.77	Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2015	5,712	
	30/09/2014 USD	290.81		30/09/2014	6,874	
	30/09/2013 USD	298.57		30/09/2013	5,551	
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	263.86	Capitalisation X (USD)	31/03/2015	89,915	
	30/09/2014 EUR	261.93		30/09/2014	117,084	
	30/09/2013 EUR	256.24		30/09/2013	760,929	
Capitalisation X (USD)	31/03/2015 USD	205.37	Capitalisation Z (USD)	31/03/2015	20,786	
	30/09/2014 USD	228.72		30/09/2014	30,272	
	30/09/2013 USD	235.99		30/09/2013	-	
Capitalisation Z (USD)	31/03/2015 USD	4,532.78	Distribution I (EUR)	31/03/2015	14,496	
	30/09/2014 USD	5,003.53		30/09/2014	12,594	
	30/09/2013 USD	-		30/09/2013	12,580	
Distribution I (EUR)	31/03/2015 EUR	5,019.72	Distribution I Hedged (PLN)	31/03/2015	1,320	
	30/09/2014 EUR	5,045.90		30/09/2014	1,320	
	30/09/2013 EUR	4,998.45		30/09/2013	1,320	
Distribution I Hedged (PLN)	31/03/2015 PLN	16,014.81	Distribution P (USD)	31/03/2015	1,022	
	30/09/2014 PLN	18,704.37		30/09/2014	1,161	
	30/09/2013 PLN	18,908.42		30/09/2013	1,404	
Distribution P (USD)	31/03/2015 USD	802.82	<b>Dividendy</b>			
	30/09/2014 USD	940.17		Distribution I (EUR)	15/12/2014 EUR	299.80
	30/09/2013 USD	989.82		Distribution I (EUR)	16/12/2013 EUR	181.90
			Distribution I (EUR)	23/04/2013 EUR	299.75	

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

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

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

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

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

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



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

(Vyjádřeno v USD)

**Dividendy**

Distribution I Hedged (PLN)	15/12/2014 PLN	983.25
Distribution I Hedged (PLN)	16/12/2013 PLN	163.15
Distribution P (USD)	15/12/2014 USD	45.05
Distribution P (USD)	16/12/2013 USD	24.30
Distribution P (USD)	23/04/2013 USD	51.50

**Poplatek za správu v %\***

Capitalisation I (USD)	31/03/2015	0.89%
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2015	0.89%
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2015	0.89%
Capitalisation N Hedged (EUR)	31/03/2015	0.86%
Capitalisation P (CAD)	31/03/2015	1.35%
Capitalisation P (USD)	31/03/2015	1.35%
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2015	1.36%
Capitalisation X (USD)	31/03/2015	1.84%
Capitalisation Z (USD)	31/03/2015	0.08%
Distribution I (EUR)	31/03/2015	0.89%
Distribution I Hedged (PLN)	31/03/2015	0.89%
Distribution P (USD)	31/03/2015	1.35%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2015	29.58%

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

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) 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 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>281,706,542.23</b>
Subjekty kolektivního investování		5,827,042.52
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		275,879,499.71
<b>Hotovost v bance</b>		<b>9,193,478.82</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>1,120,939.27</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>11,739,244.71</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>303,760,205.03</b>
Běžná pasiva	4,12	(4,109,218.73)
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>(1,952,033.03)</b>
Úrokové swapy		(582,199.49)
Měnové forwardy		(1,252,233.00)
Futures		(117,600.54)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(6,061,251.76)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>297,698,953.27</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



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

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>					5,810,743	TURKEY GOVERNMENT BOND 10.500% 15/01/2020	TRY	2,440,444.92	0.82
					10,530,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 6.300% 14/02/2018	TRY	3,850,658.58	1.30
					11,406,619	TURKEY GOVERNMENT BOND 7.100% 08/03/2023	TRY	4,085,559.66	1.38
					6,691,762	TURKEY GOVERNMENT BOND 8.300% 20/06/2018	TRY	2,574,646.73	0.86
					8,054,684	TURKEY GOVERNMENT BOND 8.500% 14/09/2022	TRY	3,130,050.51	1.05
					5,391,875	TURKEY GOVERNMENT BOND 8.800% 27/09/2023	TRY	2,137,853.00	0.72
					5,751,730	TURKEY GOVERNMENT BOND 9.000% 08/03/2017	TRY	2,246,752.22	0.75
					2,300,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 9.000% 24/07/2024	TRY	923,897.55	0.31
					4,517,982	TURKEY GOVERNMENT BOND 9.500% 12/01/2022	TRY	1,844,429.39	0.62
								<b>26,761,669.49</b>	<b>8.99</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Mexiko</b>									
47,500,200	MEXICAN BONOS 10.000% 05/12/2024	MXN	4,049,330.27	1.36					
15,881,600	MEXICAN BONOS 10.000% 20/11/2036	MXN	1,472,310.87	0.49					
15,905,200	MEXICAN BONOS 4.750% 14/06/2018	MXN	1,044,586.15	0.35					
20,720,300	MEXICAN BONOS 5.000% 15/06/2017	MXN	1,386,648.71	0.47					
13,716,700	MEXICAN BONOS 6.500% 09/06/2022	MXN	941,175.82	0.32					
14,387,100	MEXICAN BONOS 6.500% 10/06/2021	MXN	988,203.03	0.33					
57,660,800	MEXICAN BONOS 7.500% 03/06/2027	MXN	4,200,463.95	1.41					
28,300,000	MEXICAN BONOS 7.750% 14/12/2017	MXN	2,007,596.99	0.67					
8,039,100	MEXICAN BONOS 7.750% 23/11/2034	MXN	606,638.66	0.20					
46,317,800	MEXICAN BONOS 7.750% 29/05/2031	MXN	3,456,119.51	1.16					
19,857,200	MEXICAN BONOS 8.000% 11/06/2020	MXN	1,457,942.17	0.49					
24,748,200	MEXICAN BONOS 8.500% 13/12/2018	MXN	1,817,309.10	0.61					
49,170,500	MEXICAN BONOS 8.500% 18/11/2038	MXN	4,019,475.55	1.35					
109,540,000	PETROLEOS MEXICANOS 7.470% 12/11/2026	MXN	6,861,848.62	2.31					
			<b>34,309,649.40</b>	<b>11.52</b>					
<b>Jižní Afrika</b>									
112,249,082	SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 10.500% 21/12/2026	ZAR	11,169,090.54	3.75					
37,648,923	SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 6.250% 31/03/2036	ZAR	2,472,795.87	0.83					
26,786,247	SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 6.500% 28/02/2041	ZAR	1,777,680.49	0.60					
26,307,975	SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 6.750% 31/03/2021	ZAR	2,105,723.65	0.71					
38,908,351	SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 7.000% 28/02/2031	ZAR	2,866,686.06	0.96					
39,227,238	SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 7.750% 28/02/2023	ZAR	3,268,329.46	1.10					
32,224,337	SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.000% 21/12/2018	ZAR	2,739,815.33	0.92					
12,570,962	SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.000% 31/01/2030	ZAR	1,022,899.94	0.34					
23,662,479	SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.250% 15/09/2017	ZAR	2,013,202.64	0.68					
13,000,000	SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.250% 31/03/2032	ZAR	1,055,270.07	0.35					
15,500,000	SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.500% 31/01/2037	ZAR	1,290,915.09	0.43					
21,759,300	SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.750% 28/02/2048	ZAR	1,864,479.96	0.63					
			<b>33,646,889.10</b>	<b>11.30</b>					
<b>Brazílie</b>									
3,382,000	BANCO SAFRA SA/CAYMAN ISLANDS 10.875% 03/04/2017	BRL	1,021,128.88	0.34					
4,538,000	BANCO VOTORANTIM SA 6.250% 16/05/2016*	BRL	1,673,583.62	0.56					
11,000,000	BRAZIL LETRAS DO TESOIRO NACIONAL ZCP 01/01/2018*	BRL	2,448,022.28	0.82					
10,436,000	BRAZIL LETRAS DO TESOIRO NACIONAL ZCP 01/07/2018*	BRL	2,185,385.45	0.73					
36,955,000	BRAZIL NOTAS DO TESOIRO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2017*	BRL	11,269,326.71	3.80					
2,879,000	BRAZIL NOTAS DO TESOIRO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2019*	BRL	844,457.42	0.28					
11,018,000	BRAZIL NOTAS DO TESOIRO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2021*	BRL	3,133,523.20	1.05					
16,513,000	BRAZIL NOTAS DO TESOIRO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2023*	BRL	4,580,080.32	1.54					
7,780,000	BRAZIL NOTAS DO TESOIRO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2025*	BRL	2,112,997.47	0.71					
			<b>29,268,505.35</b>	<b>9.83</b>					
<b>Turecko</b>									
4,887,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 10.400% 20/03/2024	TRY	2,126,828.42	0.71					
3,401,800	TURKEY GOVERNMENT BOND 10.400% 27/03/2019	TRY	1,400,548.51	0.47					
					5,810,743	TURKEY GOVERNMENT BOND 10.500% 15/01/2020	TRY	2,440,444.92	0.82
					10,530,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 6.300% 14/02/2018	TRY	3,850,658.58	1.30
					11,406,619	TURKEY GOVERNMENT BOND 7.100% 08/03/2023	TRY	4,085,559.66	1.38
					6,691,762	TURKEY GOVERNMENT BOND 8.300% 20/06/2018	TRY	2,574,646.73	0.86
					8,054,684	TURKEY GOVERNMENT BOND 8.500% 14/09/2022	TRY	3,130,050.51	1.05
					5,391,875	TURKEY GOVERNMENT BOND 8.800% 27/09/2023	TRY	2,137,853.00	0.72
					5,751,730	TURKEY GOVERNMENT BOND 9.000% 08/03/2017	TRY	2,246,752.22	0.75
					2,300,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 9.000% 24/07/2024	TRY	923,897.55	0.31
					4,517,982	TURKEY GOVERNMENT BOND 9.500% 12/01/2022	TRY	1,844,429.39	0.62
								<b>26,761,669.49</b>	<b>8.99</b>
<b>Polsko</b>									
					7,117,000	POLAND GOVERNMENT BOND 2.500% 25/07/2018	PLN	1,920,078.94	0.64
					9,518,000	POLAND GOVERNMENT BOND 3.250% 25/07/2019	PLN	2,652,438.03	0.89
					6,152,000	POLAND GOVERNMENT BOND 3.250% 25/07/2025	PLN	1,761,793.91	0.59
					8,298,000	POLAND GOVERNMENT BOND 3.750% 25/04/2018	PLN	2,318,800.21	0.78
					10,118,000	POLAND GOVERNMENT BOND 4.000% 25/10/2023	PLN	3,043,806.09	1.02
					6,489,000	POLAND GOVERNMENT BOND 4.750% 25/04/2017	PLN	1,819,624.11	0.61
					10,299,000	POLAND GOVERNMENT BOND 4.750% 25/10/2016	PLN	2,848,081.63	0.96
					7,977,000	POLAND GOVERNMENT BOND 5.250% 25/10/2017	PLN	2,292,006.80	0.77
					10,600,000	POLAND GOVERNMENT BOND 5.250% 25/10/2020	PLN	3,272,678.36	1.10
					2,300,000	POLAND GOVERNMENT BOND 5.500% 25/10/2019	PLN	702,405.38	0.24
					7,012,000	POLAND GOVERNMENT BOND 5.750% 23/09/2022	PLN	2,307,681.29	0.78
					5,144,000	POLAND GOVERNMENT BOND 5.750% 25/10/2021	PLN	1,663,337.47	0.56
								<b>26,602,732.22</b>	<b>8.94</b>
<b>Indonésie</b>									
					10,584,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 10.500% 15/08/2030	IDR	1,013,028.44	0.34
					7,887,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 11.000% 15/11/2020	IDR	704,250.29	0.24
					6,407,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 12.800% 15/06/2021	IDR	621,589.25	0.21
					49,498,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 6.625% 15/05/2033	IDR	3,359,806.88	1.13
					48,246,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 7.875% 15/04/2019	IDR	3,774,811.32	1.26
					6,965,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.250% 15/07/2021	IDR	555,761.72	0.19
					77,975,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.375% 15/03/2024	IDR	6,330,436.90	2.12
					34,948,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.375% 15/03/2034	IDR	2,835,933.31	0.95
					36,805,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 9.000% 15/03/2029	IDR	3,155,518.55	1.06
					26,329,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 9.500% 15/07/2031	IDR	2,341,941.90	0.79
								<b>24,693,078.56</b>	<b>8.29</b>
<b>Kolumbie</b>									
					310,000,000	BOGOTA DISTRITO CAPITAL 9.750% 26/07/2028	COP	147,378.96	0.05
					1,538,000,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 14/04/2021	COP	661,321.20	0.22
					2,086,000,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.850% 28/06/2027	COP	1,038,906.65	0.35
					15,585,200,000	COLOMBIAN TES 10.000% 24/07/2024	COP	7,206,164.27	2.42
					5,238,300,000	COLOMBIAN TES 11.000% 24/07/2020	COP	2,459,388.13	0.83
					4,910,400,000	COLOMBIAN TES 5.000% 21/11/2018	COP	1,858,045.95	0.62
					5,736,200,000	COLOMBIAN TES 6.000% 28/04/2028	COP	1,921,362.30	0.65
					5,291,400,000	COLOMBIAN TES 7.000% 04/05/2022	COP	2,080,402.35	0.70

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
5,930,100,000	COLOMBIAN TES 7.000% 11/09/2019	COP	2,390,930.21	0.80
			<b>19,763,900.02</b>	<b>6.64</b>
<b>Thajsko</b>				
72,695,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.580% 17/12/2027	THB	2,385,309.71	0.80
159,131,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.625% 16/06/2023	THB	5,257,328.31	1.77
90,075,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.650% 17/12/2021	THB	2,969,513.10	1.00
29,841,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.775% 25/06/2032	THB	951,714.23	0.32
95,439,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.875% 13/06/2019	THB	3,130,850.88	1.05
			<b>14,694,716.23</b>	<b>4.94</b>
<b>Rusko</b>				
70,996,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 6.800% 11/12/2019	RUB	997,875.04	0.34
75,985,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.000% 16/08/2023	RUB	986,949.75	0.33
72,008,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.000% 25/01/2023	RUB	941,487.51	0.32
86,403,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.050% 19/01/2028	RUB	1,036,795.87	0.35
233,978,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.400% 14/06/2017	RUB	3,673,060.83	1.23
124,523,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.500% 15/03/2018	RUB	1,906,600.95	0.64
86,002,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.500% 27/02/2019	RUB	1,278,328.63	0.43
72,008,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.600% 14/04/2021	RUB	1,007,763.28	0.34
89,314,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.600% 20/07/2022	RUB	1,219,232.96	0.41
76,317,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 8.150% 03/02/2027	RUB	1,020,146.47	0.34
			<b>14,068,241.29</b>	<b>4.73</b>
<b>Maďarsko</b>				
274,570,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 5.500% 20/12/2018	HUF	1,094,729.93	0.37
661,430,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 5.500% 24/06/2025	HUF	2,805,729.75	0.94
374,400,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.000% 24/11/2023	HUF	1,616,870.81	0.54
904,640,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.500% 24/06/2019	HUF	3,760,288.36	1.27
610,440,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.750% 24/02/2017	HUF	2,388,760.44	0.80
548,860,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.750% 24/11/2017	HUF	2,215,178.05	0.74
			<b>13,881,557.34</b>	<b>4.66</b>
<b>Rumunsko</b>				
1,465,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.750% 24/02/2025	RON	401,072.31	0.13
5,720,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.600% 28/11/2018	RON	1,555,141.09	0.52
1,240,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.750% 29/04/2020	RON	346,648.50	0.12
6,310,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.850% 26/04/2023	RON	1,828,895.95	0.62
4,260,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.900% 26/07/2017	RON	1,127,012.07	0.38
4,180,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.950% 11/06/2021	RON	1,200,581.71	0.40
			<b>6,459,351.63</b>	<b>2.17</b>
<b>Malajsie</b>				
2,462,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.892% 15/03/2027	MYR	655,721.64	0.22
3,856,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.378% 29/11/2019	MYR	1,073,274.68	0.36
			<b>1,728,996.32</b>	<b>0.58</b>
<b>Spojené státy americké</b>				
1,511,381	CITIGROUP INC ZCP 26/04/2015 EMTN*	USD	1,426,668.09	0.48
			<b>1,426,668.09</b>	<b>0.48</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Filipíny</b>				
16,655,000	PHILIPPINE GOVERNMENT BOND 6.125% 24/10/2037	PHP	452,233.55	0.15
10,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 14/01/2036	PHP	257,829.98	0.09
			<b>710,063.53</b>	<b>0.24</b>
			<b>248,016,018.57</b>	<b>83.31</b>

### Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

#### Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

<b>Malajsie</b>				
5,111,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.172% 15/07/2016	MYR	1,378,605.14	0.46
13,763,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.260% 01/03/2018	MYR	3,699,179.27	1.25
1,045,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.418% 15/08/2022	MYR	274,597.56	0.09
3,244,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.480% 15/03/2023	MYR	852,794.91	0.29
2,279,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.654% 31/10/2019	MYR	617,170.55	0.21
2,170,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.844% 15/04/2033	MYR	554,445.40	0.19
3,393,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.889% 31/07/2020	MYR	924,156.64	0.31
9,942,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.160% 15/07/2021	MYR	2,743,259.14	0.92
11,474,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.181% 15/07/2024	MYR	3,156,714.73	1.06
6,198,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.392% 15/04/2026	MYR	1,733,687.79	0.58
4,187,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.498% 15/04/2030	MYR	1,173,623.96	0.39
			<b>17,108,235.09</b>	<b>5.75</b>
<b>Peru</b>				
2,834,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.700% 12/08/2024	PEN	911,114.77	0.31
3,048,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.840% 12/08/2020	PEN	1,121,911.89	0.38
9,301,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.200% 12/08/2026	PEN	3,548,008.06	1.18
			<b>5,581,034.72</b>	<b>1.87</b>
<b>Nigérie</b>				
112,200,000	NIGERIA GOVERNMENT BOND 14.200% 14/03/2024	NGN	542,088.62	0.18
548,410,000	NIGERIA GOVERNMENT BOND 15.100% 27/04/2017	NGN	2,758,443.06	0.93
293,300,000	NIGERIA GOVERNMENT BOND 16.390% 27/01/2022	NGN	1,561,024.97	0.52
			<b>4,861,556.65</b>	<b>1.63</b>
<b>Thajsko</b>				
9,200,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.850% 12/12/2025	THB	312,654.68	0.11
			<b>312,654.68</b>	<b>0.11</b>
			<b>27,863,481.14</b>	<b>9.36</b>

#### Subjekty kolektivního investování

##### otevřené podílové fondy

<b>Lucembursko</b>				
23,666	ING L RENTA FUND - ASIAN DEBT LOCAL BOND	USD	5,827,042.52	1.96
			<b>5,827,042.52</b>	<b>1.96</b>
			<b>5,827,042.52</b>	<b>1.96</b>

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>281,706,542.23</b>	<b>94.63</b>

## Finanční deriváty k 31/03/2015

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
<b>Úrokové swapy</b>					
3.140	Floating	17/11/24	HUF	1,734,000,000.00	260,091.29
2.120	Floating	17/11/16	HUF	9,522,000,000.00	195,804.88
12.450	Floating*	02/01/17	BRL	3,450,000.00	(14,674.62)
12.260	Floating*	02/01/17	BRL	10,100,000.00	(55,698.62)
11.645	Floating*	02/01/17	BRL	13,740,000.00	(116,488.60)
11.650	Floating*	02/01/17	BRL	23,000,000.00	(194,102.55)
12.470	Floating*	02/01/17	BRL	48,000,000.00	(224,036.60)
Floating	2.430	17/11/19	HUF	6,629,000,000.00	(433,094.67)
					<b>(582,199.49)</b>

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
<b>Měnové forwardy</b>						
9,860,259.86	USD	28,683,759.00	BRL	02/04/15	9,860,259.86	885,647.36
6,774,589.68	USD	79,490,000.00	ZAR	04/05/15	6,774,589.68	250,317.23
98,000,000.00	RUB	1,497,914.03	USD	13/04/15	1,497,914.03	179,794.02
3,291,564.93	USD	2,930,000.00	EUR	04/05/15	3,291,564.93	143,359.68
10,134,384.04	USD	152,630,000.00	MXN	04/05/15	10,134,384.04	136,938.58
7,164,039.51	USD	9,730,000.00	SGD	04/05/15	7,164,039.51	76,516.24
1,165,105.95	USD	4,630,000.00	RON	04/05/15	1,165,105.95	39,556.92
5,987,537.25	USD	22,100,000.00	MYR	05/05/15	5,987,537.25	38,881.42
130,000,000.00	THB	3,956,184.42	USD	11/06/15	3,956,184.42	27,126.49
65,200,000.00	MXN	4,247,661.45	USD	04/05/15	4,247,661.45	23,015.64
5,384,245.36	USD	4,992,772.68	EUR	08/04/15	5,384,245.36	21,600.33
18,200,000,000.00	IDR	1,360,750.70	USD	04/05/15	1,360,750.70	20,915.65
15,850,000.00	PLN	4,159,096.51	USD	05/05/15	4,159,096.51	16,329.33
1,012,592.81	USD	1,370,000.00	SGD	02/04/15	1,012,592.81	13,832.15
1,215,190.85	USD	3,750,000.00	PEN	15/04/15	1,215,190.85	8,047.27
1,073,816.50	USD	297,720,000.00	HUF	20/04/15	1,073,816.50	7,813.78
2,828,734.36	USD	10,710,000.00	PLN	05/05/15	2,828,734.36	7,358.29
240,000,000.00	CLP	379,176.87	USD	05/05/15	379,176.87	4,707.04
32,860,000.00	ZAR	2,692,366.68	USD	04/05/15	2,692,366.68	4,671.84
1,587,146.68	USD	5,900,000.00	MYR	16/06/15	1,587,146.68	4,475.59
9,000,000,000.00	IDR	671,211.01	USD	24/06/15	671,211.01	3,685.22
1,117,129.84	USD	2,900,000,000.00	COP	20/04/15	1,117,129.84	3,445.08
1,370,000.00	SGD	995,590.16	USD	02/04/15	995,590.16	3,170.50
1,900,000.00	PEN	608,509.56	USD	15/04/15	608,509.56	3,109.85
4,100,000.00	HKD	528,704.12	USD	02/04/15	528,704.12	120.02
528,812.07	USD	4,100,000.00	HKD	02/04/15	528,812.07	(12.07)

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD		
528,641.47	USD	4,100,000.00	HKD	29/05/15	528,641.47	(119.31)
112,246.72	USD	5,030,000.00	PHP	06/04/15	112,246.72	(250.32)
50,877.05	USD	32,050,000.00	CLP	05/05/15	50,877.05	(387.45)
180,000.00	EUR	193,946.22	USD	04/05/15	193,946.22	(541.12)
140,027.05	USD	4,400,000.00	TWD	26/05/15	140,027.05	(614.08)
400,000.00	SGD	292,291.26	USD	04/05/15	292,291.26	(923.40)
652,582.37	USD	21,360,000.00	THB	11/06/15	652,582.37	(1,906.25)
1,221,458.77	USD	16,330,730,000.00	IDR	24/06/15	1,221,458.77	(3,157.69)
669,164.41	USD	21,960,000.00	THB	06/05/15	669,164.41	(4,614.36)
14,665,515.00	PHP	332,732.44	USD	06/04/15	332,732.44	(4,735.01)
1,376,453.37	USD	18,200,000,000.00	IDR	04/05/15	1,376,453.37	(5,212.97)
766,722.17	USD	48,660,000.00	INR	05/05/15	766,722.17	(5,236.04)
1,438,787.47	USD	3,790,000.00	TRY	04/05/15	1,438,787.47	(7,391.58)
657,875.20	USD	2,523,812.35	PLN	08/04/15	657,875.20	(7,636.41)
276,000,000.00	HUF	997,654.77	USD	20/04/15	997,654.77	(9,421.70)
2,240,103.22	USD	2,500,000,000.00	KRW	06/05/15	2,240,103.22	(10,648.53)
853,416.67	USD	2,840,000.00	BRL	11/06/15	853,416.67	(17,072.61)
130,000,000.00	THB	4,007,264.86	USD	06/05/15	4,007,264.86	(18,592.69)
39,600,000.00	MYR	10,642,523.49	USD	16/06/15	10,642,523.49	(19,849.72)
7,018,997.00	TRY	2,700,670.21	USD	04/05/15	2,700,670.21	(22,378.27)
412,050,000.00	INR	6,597,127.72	USD	05/05/15	6,597,127.72	(60,231.26)
7,807,576.64	USD	20,547,800,000.00	COP	04/05/15	7,807,576.64	(69,967.78)
1,838,029.49	USD	111,620,000.00	RUB	13/04/15	1,838,029.49	(72,845.73)
2,900,000,000.00	COP	1,200,877.88	USD	20/04/15	1,200,877.88	(67,193.12)
6,500,000.00	RON	1,675,377.77	USD	04/05/15	1,675,377.77	(95,233.33)
1,003,989.06	USD	224,000,000.00	NGN	26/05/15	1,003,989.06	(98,881.27)
22,100,000.00	MYR	6,111,674.96	USD	05/05/15	6,111,674.96	(163,019.13)
41,359,827.28	PLN	11,107,367.98	USD	08/04/15	11,107,367.98	(201,071.74)
20,338,700,000.00	COP	8,065,026.00	USD	04/05/15	8,065,026.00	(267,645.61)
20,776,010.16	EUR	23,077,948.05	USD	08/04/15	23,077,948.05	(762,818.79)
21,743,759.00	BRL	7,960,275.29	USD	02/04/15	7,960,275.29	(1,157,059.18)
					<b>186,543,025.23</b>	<b>(1,252,233.00)</b>

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
<b>Úrokové futures</b>				
(9)	KOREA 10YR BOND FUTURE 16/06/2015	KRW	1,017,179.68	(15,413.04)
(120)	US 10YR NOTE (CBT) 20/06/2015	USD	15,468,750.00	(102,187.50)
			<b>16,485,929.68</b>	<b>(117,600.54)</b>

**Finanční deriváty celkem** (1,952,033.03)

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

(Vyjádřeno v USD)

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>281,706,542.23</b>	<b>94.63</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(1,952,033.03)</b>	<b>(0.66)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>9,193,478.82</b>	<b>3.09</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>8,750,965.25</b>	<b>2.94</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>297,698,953.27</b>	<b>100.00</b>

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 USD	572,038,111.19	Distribution I (Q) Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	4,381.55	
	30/09/2014 USD	854,189,251.97		30/09/2014 EUR	4,463.87	
	30/09/2013 USD	580,368,922.85		30/09/2013 EUR	4,632.29	
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			Distribution N (USD)	31/03/2015 USD	37.88	
				30/09/2014 USD	42.74	
				30/09/2013 USD	-	
Capitalisation I (USD)	31/03/2015 USD	55.74	Distribution P (USD)	31/03/2015 USD	37.81	
	30/09/2014 USD	60.54		30/09/2014 USD	42.56	
	30/09/2013 USD	62.37		30/09/2013 USD	44.65	
Capitalisation I Hedged (CHF)	31/03/2015 CHF	-	Distribution X (M) (USD)	31/03/2015 USD	85.68	
	30/09/2014 CHF	-		30/09/2014 USD	94.55	
	30/09/2013 CHF	-		30/09/2013 USD	100.15	
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	47.47	Distribution Z (Q) (EUR)	31/03/2015 EUR	5,600.64	
	30/09/2014 EUR	47.58		30/09/2014 EUR	5,247.78	
	30/09/2013 EUR	47.33		30/09/2013 EUR	-	
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2015 PLN	20,617.16	Distribution Z Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	4,863.94	
	30/09/2014 PLN	22,241.95		30/09/2014 EUR	5,079.10	
	30/09/2013 PLN	22,455.47		30/09/2013 EUR	-	
Capitalisation N (USD)	31/03/2015 USD	53.59	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2014 USD	58.20		Capitalisation I (USD)	31/03/2015	1,859,753
	30/09/2013 USD	-			30/09/2014	1,984,667
Capitalisation N Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	44.56		30/09/2013	1,962,767	
	30/09/2014 EUR	44.60	Capitalisation I Hedged (CHF)	31/03/2015	-	
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2014	-	
Capitalisation P (USD)	31/03/2015 USD	53.23		30/09/2013	-	
	30/09/2014 USD	57.95	Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2015	1,268,785	
	30/09/2013 USD	59.98		30/09/2014	1,225,095	
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	44.12		30/09/2013	1,414,884	
	30/09/2014 EUR	44.37	Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2015	111	
	30/09/2013 EUR	44.38		30/09/2014	104	
Capitalisation P Hedged (SGD)	31/03/2015 SGD	8.55		30/09/2013	3,696	
	30/09/2014 SGD	9.29	Capitalisation N (USD)	31/03/2015	12,914	
	30/09/2013 SGD	9.62		30/09/2014	15,628	
Capitalisation X (USD)	31/03/2015 USD	49.53		30/09/2013	-	
	30/09/2014 USD	54.06	Capitalisation N Hedged (EUR)	31/03/2015	76,537	
	30/09/2013 USD	56.24		30/09/2014	68,767	
Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	239.05		30/09/2013	-	
	30/09/2014 EUR	240.83	Capitalisation P (USD)	31/03/2015	321,886	
	30/09/2013 EUR	242.05		30/09/2014	391,504	
Capitalisation Z (USD)	31/03/2015 USD	-		30/09/2013	811,597	
	30/09/2014 USD	-	Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2015	354,388	
	30/09/2013 USD	5,121.04		30/09/2014	497,386	
Distribution I (USD)	31/03/2015 USD	-		30/09/2013	1,318,131	
	30/09/2014 USD	-				
	30/09/2013 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			
Capitalisation P Hedged (SGD)	31/03/2015	457	Distribution I (Q) Hedged (EUR)	14/11/2013 EUR	47.90	
	30/09/2014	492		Distribution I (Q) Hedged (EUR)	15/07/2013 EUR	52.20
	30/09/2013	1,098			Distribution I (Q) Hedged (EUR)	17/04/2013 EUR
Capitalisation X (USD)	31/03/2015	397,222	Distribution I (Q) Hedged (EUR)	14/01/2013 EUR	67.00	
	30/09/2014	385,415		Distribution I (Q) Hedged (EUR)	15/10/2012 EUR	68.70
	30/09/2013	805,266			Distribution N (USD)	15/12/2014 USD
Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2015	3,100	Distribution N (USD)	16/12/2013 USD	0.60	
	30/09/2014	4,452		Distribution P (USD)	15/12/2014 USD	1.30
	30/09/2013	8,498			Distribution P (USD)	16/12/2013 USD
Capitalisation Z (USD)	31/03/2015	-	Distribution P (USD)	23/04/2013 USD	0.55	
	30/09/2014	-		Distribution X (M) (USD)	03/03/2015 USD	0.16
	30/09/2013	24,143			Distribution X (M) (USD)	03/02/2015 USD
Distribution I (USD)	31/03/2015	-	Distribution X (M) (USD)	05/01/2015 USD	0.16	
	30/09/2014	-		Distribution X (M) (USD)	02/12/2014 USD	0.17
	30/09/2013	-			Distribution X (M) (USD)	04/11/2014 USD
Distribution I (Q) Hedged (EUR)	31/03/2015	13,509	Distribution X (M) (USD)	02/10/2014 USD	0.17	
	30/09/2014	40,843		Distribution X (M) (USD)	02/09/2014 USD	0.17
	30/09/2013	4,510			Distribution X (M) (USD)	04/08/2014 USD
Distribution N (USD)	31/03/2015	108,091	Distribution X (M) (USD)	02/07/2014 USD	0.17	
	30/09/2014	108,987		Distribution X (M) (USD)	03/06/2014 USD	0.16
	30/09/2013	-			Distribution X (M) (USD)	02/05/2014 USD
Distribution P (USD)	31/03/2015	102,180	Distribution X (M) (USD)	02/04/2014 USD	0.16	
	30/09/2014	115,885		Distribution X (M) (USD)	04/03/2014 USD	0.14
	30/09/2013	279,382			Distribution X (M) (USD)	04/02/2014 USD
Distribution X (M) (USD)	31/03/2015	5,729	Distribution X (M) (USD)	03/01/2014 USD	0.14	
	30/09/2014	7,295		Distribution X (M) (USD)	03/12/2013 USD	0.12
	30/09/2013	3,677			Distribution X (M) (USD)	04/11/2013 USD
Distribution Z (Q) (EUR)	31/03/2015	27,966	Distribution X (M) (USD)	02/10/2013 USD	0.12	
	30/09/2014	35,166		Distribution X (M) (USD)		
	30/09/2013	-				
Distribution Z Hedged (EUR)	31/03/2015	19,927				
	30/09/2014	16,901				
	30/09/2013	-				
<b>Dividendy</b>						
Distribution I (Q) Hedged (EUR)	11/02/2015 EUR	34.00				
Distribution I (Q) Hedged (EUR)	11/11/2014 EUR	37.65				
Distribution I (Q) Hedged (EUR)	11/08/2014 EUR	42.50				
Distribution I (Q) Hedged (EUR)	12/05/2014 EUR	49.95				
Distribution I (Q) Hedged (EUR)	11/02/2014 EUR	49.60				

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

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

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v USD)

**Dividendy**

Distribution X (M) (USD)	03/09/2013 USD	0.12
Distribution X (M) (USD)	02/08/2013 USD	0.12
Distribution Z (Q) (EUR)	11/02/2015 EUR	49.80
Distribution Z (Q) (EUR)	11/11/2014 EUR	47.40
Distribution Z (Q) (EUR)	11/08/2014 EUR	90.00
Distribution Z Hedged (EUR)	15/12/2014 EUR	217.15

**Poplatek za správu v %\***

Capitalisation I (USD)	31/03/2015	0.88%
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2015	0.88%
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2015	0.88%
Capitalisation N (USD)	31/03/2015	0.84%
Capitalisation N Hedged (EUR)	31/03/2015	0.84%
Capitalisation P (USD)	31/03/2015	1.34%
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2015	1.34%
Capitalisation P Hedged (SGD)	31/03/2015	1.35%
Capitalisation X (USD)	31/03/2015	1.85%
Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2015	1.84%
Distribution I (Q) Hedged (EUR)	31/03/2015	0.88%
Distribution N (USD)	31/03/2015	0.85%
Distribution P (USD)	31/03/2015	1.35%
Distribution X (M) (USD)	31/03/2015	1.85%
Distribution Z (Q) (EUR)	31/03/2015	0.09%
Distribution Z Hedged (EUR)	31/03/2015	0.09%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2015	(233.07%)

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

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

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

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

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

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



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

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>307,869,026.01</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		196,583,107.31
Nástroje peněžního trhu		111,285,918.70
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>11,611,028.27</b>
Měnové forwardy		11,611,028.27
<b>Hotovost v bance</b>		<b>262,689,958.45</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>1,616,626.56</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>185,145,579.93</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>768,932,219.22</b>
Běžná pasiva	4,12	(195,633,642.83)
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>(1,260,465.20)</b>
Úrokové swapy		(995,629.26)
Futures		(264,835.94)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(196,894,108.03)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>572,038,111.19</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



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

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Brazílie</b>				
162,645,000	BRAZIL LETRAS DO TESOIRO NACIONAL ZCP 01/04/2015*	BRL	50,862,629.78	8.90
130,000,000	BRAZIL LETRAS DO TESOIRO NACIONAL ZCP 01/07/2015*	BRL	39,478,821.06	6.90
4,000,000	BRAZIL NOTAS DO TESOIRO NACIONAL SERIE B 6.000% 15/08/2016*	BRL	3,262,477.39	0.57
			<b>93,603,928.23</b>	<b>16.37</b>
<b>Mexiko</b>				
960,000,000	MEXICAN BONOS 6.000% 18/06/2015	MXN	63,388,703.74	11.08
65,700,000	MEXICAN BONOS 7.500% 03/06/2027	MXN	4,786,102.20	0.84
40,600,000	MEXICAN BONOS 7.750% 29/05/2031	MXN	3,029,471.43	0.53
192,180,000	PETROLEOS MEXICANOS 7.470% 12/11/2026	MXN	12,038,616.66	2.10
			<b>83,242,894.03</b>	<b>14.55</b>
<b>Kolumbie</b>				
12,267,000,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 12.000% 22/10/2015	COP	4,924,763.28	0.86
18,553,500,000	COLOMBIAN TES 5.000% 21/11/2018	COP	7,020,457.70	1.23
			<b>11,945,220.98</b>	<b>2.09</b>
<b>Jižní Afrika</b>				
78,300,000	SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 10.500% 21/12/2026	ZAR	7,791,064.07	1.36
			<b>7,791,064.07</b>	<b>1.36</b>
			<b>196,583,107.31</b>	<b>34.37</b>
<b>Nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
42,500,000	UNITED STATES TREASURY BILL 09/04/2015 ZCP	USD	42,499,830.00	7.43
28,500,000	UNITED STATES TREASURY BILL 10/09/2015 ZCP	USD	28,488,144.00	4.98
40,300,000	UNITED STATES TREASURY BILL 28/05/2015 ZCP	USD	40,297,944.70	7.04
			<b>111,285,918.70</b>	<b>19.45</b>
			<b>111,285,918.70</b>	<b>19.45</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>307,869,026.01</b>	<b>53.82</b>

## Finanční deriváty k 31/03/2015

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v USD
<b>Úrokové swapy</b>					
3.140	Floating	17/11/24	HUF	3,217,000,000.00	482,533.84
2.120	Floating	17/11/16	HUF	17,670,000,000.00	363,355.62
13.440	Floating*	02/01/17	BRL	50,000,000.00	2,126.18
12.075	Floating*	02/01/17	BRL	27,600,000.00	(134,945.45)
12.470	Floating*	02/01/17	BRL	82,325,000.00	(384,246.10)
11.645	Floating*	02/01/17	BRL	61,420,000.00	(520,722.69)
Floating	2.430	17/11/19	HUF	12,302,000,000.00	(803,730.66)
					<b>(995,629.26)</b>

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v USD
<b>Měnové forwardy</b>				
88,576,297.81 USD	234,900,000.00 BRL	02/04/15	88,576,297.81	15,080,474.78
2,311,000,000.00 RUB	34,029,110.69 USD	13/04/15	34,029,110.69	5,533,984.01
880,000,000.00 RUB	13,911,401.28 USD	10/06/15	13,911,401.28	820,469.88
6,252,846.91 USD	15,100,000,000.00 COP	20/04/15	6,252,846.91	454,005.59
5,849,913.37 USD	5,210,000.00 EUR	04/05/15	5,849,913.37	251,910.17
17,939,030.46 USD	270,150,000.00 MXN	04/05/15	17,939,030.46	243,886.06
1,090,000,000.00 TWD	34,688,519.37 USD	26/05/15	34,688,519.37	152,124.64
280,000,000,000.00 IDR	20,820,402.30 USD	01/07/15	20,820,402.30	148,668.32
13,029,476.35 USD	17,710,000.00 SGD	04/05/15	13,029,476.35	129,164.22
7,371,549.09 USD	6,746,010.12 EUR	08/04/15	7,371,549.09	125,784.06
5,800,000,000.00 CLP	9,163,441.03 USD	05/05/15	9,163,441.03	113,753.55
11,669,598.86 USD	43,080,000.00 MYR	05/05/15	11,669,598.86	73,757.53
1,154,489,027.00 INR	18,317,444.94 USD	16/04/15	18,317,444.94	70,227.79
55,400,000.00 TRY	21,074,486.90 USD	04/05/15	21,074,486.90	64,911.41
1,948,300,000.00 INR	31,013,072.34 USD	13/04/15	31,013,072.34	36,743.56
47,011,928.33 USD	64,450,956.00 SGD	02/04/15	47,011,928.33	25,738.93
1,934,686.04 USD	11,890,000.00 CNY	13/04/15	1,934,686.04	19,535.74
26,000,000,000.00 KRW	23,361,546.89 USD	01/07/15	23,361,546.89	7,139.07
401,106.41 USD	10,190,000.00 CZK	20/04/15	401,106.41	3,859.12
290,053.37 USD	80,190,000.00 HUF	20/04/15	290,053.37	2,928.69
243,566.94 USD	990,000.00 RON	04/05/15	243,566.94	2,898.79
485,941.97 USD	30,362,140.00 INR	16/04/15	485,941.97	2,360.85
1,382,382.37 USD	87,050,000.00 INR	05/05/15	1,382,382.37	1,392.59
861,590.21 USD	26,920,000.00 TWD	26/05/15	861,590.21	1,122.19
258,422.97 USD	800,000.00 PEN	15/04/15	258,422.97	899.00
16,336.05 USD	61,789.62 PLN	08/04/15	16,336.05	42.56
27.26 USD	37.26 SGD	08/04/15	27.26	0.10
3,939.08 SGD	2,883.03 USD	08/04/15	2,883.03	(11.69)
363,200.46 USD	4,430,000.00 ZAR	04/05/15	363,200.46	(399.07)
282,562.67 USD	12,680,000.00 PHP	04/05/15	282,562.67	(526.33)
323,505.10 USD	850,000.00 TRY	04/05/15	323,505.10	(835.85)
293,897.62 USD	1,100,000.00 MYR	16/06/15	293,897.62	(1,176.65)
399,844.27 USD	1,600,000.00 ILS	13/04/15	399,844.27	(2,494.63)
347,503.77 USD	218,910,000.00 CLP	05/05/15	347,503.77	(2,646.34)
1,319,282.60 USD	4,320,000.00 BRL	11/06/15	1,319,282.60	(4,841.94)
206,000,000.00 CZK	8,037,911.47 USD	20/04/15	8,037,911.47	(7,200.78)
1,286,825.30 USD	42,260,000.00 THB	06/05/15	1,286,825.30	(9,799.98)
2,026,248.41 USD	119,070,000.00 RUB	13/04/15	2,026,248.41	(12,166.86)
1,968,780.80 USD	124,300,000.00 INR	13/04/15	1,968,780.80	(12,172.92)
2,345,046.51 PLN	630,852.49 USD	08/04/15	630,852.49	(12,480.18)
1,069,718.08 USD	4,110,000.00 PLN	05/05/15	1,069,718.08	(12,994.86)
27,017,393.17 USD	30,000,000,000.00 KRW	06/04/15	27,017,393.17	(19,411.66)
15,600,000.00 PEN	5,048,543.69 USD	15/04/15	5,048,543.69	(26,826.37)
62,550,000.00 SGD	45,590,678.07 USD	04/05/15	45,590,678.07	(28,028.52)
22,131,134.62 USD	290,216,000,000.00 IDR	06/04/15	22,131,134.62	(40,892.67)
88,800,000.00 MYR	23,863,911.21 USD	16/06/15	23,863,911.21	(43,370.02)

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

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční deriváty k 31/03/2015

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
764,540,000.00 INR	12,236,901.93 USD	05/05/15	12,236,901.93	(107,988.40)
316,000,000.00 PHP	7,165,532.88 USD	04/05/15	7,165,532.88	(110,633.46)
50,100,000.00 ZAR	4,228,555.36 USD	04/05/15	4,228,555.36	(116,515.49)
172,500,000.00 CNY	27,908,015.73 USD	13/04/15	27,908,015.73	(123,034.44)
946,000,000.00 THB	29,160,558.16 USD	06/05/15	29,160,558.16	(135,297.59)
85,900,000.00 PLN	22,764,907.73 USD	05/05/15	22,764,907.73	(135,943.71)
11,239,972.31 USD	29,753,150,000.00 COP	04/05/15	11,239,972.31	(166,687.33)
33,700,000.00 ILS	8,713,046.79 USD	13/04/15	8,713,046.79	(238,783.78)
30,000,000,000.00 KRW	27,279,423.13 USD	06/04/15	27,279,423.13	(242,618.30)
24,381,093.59 USD	377,200,000.00 MXN	17/06/15	24,381,093.59	(250,434.23)
67,151,136.05 USD	219,000,000.00 BRL	29/05/15	67,151,136.05	(255,464.26)
193,000,000.00 CNY	31,110,104.95 USD	24/06/15	31,110,104.95	(264,898.34)
35,617,263.485.00 KRW	32,335,057.48 USD	06/05/15	32,335,057.48	(268,810.21)
212,457,554.00 CZK	8,592,732.64 USD	27/04/15	8,592,732.64	(309,397.28)
43,080,000.00 MYR	11,913,617.97 USD	05/05/15	11,913,617.97	(317,776.65)
3,204,000,000.00 HUF	11,842,070.69 USD	20/04/15	11,842,070.69	(369,973.67)
30,250,000.00 RON	7,796,950.40 USD	04/05/15	7,796,950.40	(443,201.28)
29,101,000,000.00 COP	11,612,529.93 USD	04/05/15	11,612,529.93	(455,889.31)
290,216,000,000.00 IDR	22,768,121.58 USD	06/04/15	22,768,121.58	(596,094.29)
64,450,956.00 SGD	47,641,202.76 USD	02/04/15	47,641,202.76	(655,013.36)
234,900,000.00 BRL	74,156,037.82 USD	02/04/15	74,156,037.82	(660,214.79)
122,642,920.27 EUR	137,022,305.69 USD	08/04/15	137,022,305.69	(5,293,807.44)
			<b>1,190,978,732.91</b>	<b>11,611,028.27</b>

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

### Úrokový future

(311) US 10YR NOTE (CBT) 20/06/2015	USD	40,089,843.75	(264,835.94)
		<b>40,089,843.75</b>	<b>(264,835.94)</b>

**Finanční deriváty celkem 10,350,563.07**

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>307,869,026.01</b>	<b>53.82</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>10,350,563.07</b>	<b>1.81</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>262,689,958.45</b>	<b>45.92</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(8,871,436.34)</b>	<b>(1.55)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>572,038,111.19</b>	<b>100.00</b>

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund Euro

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 EUR	1,132,189,582.51	<b>Počet akcií</b>				
	30/09/2014 EUR	923,750,121.22					
	30/09/2013 EUR	834,152,561.58		Capitalisation V (EUR)	31/03/2015	1,672,396	
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				30/09/2014	1,629,993		
				30/09/2013	1,672,213		
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2015 EUR	582.36	Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	59,510	
	30/09/2014 EUR	549.56		30/09/2014	41,899		
	30/09/2013 EUR	497.60		30/09/2013	23,026		
Capitalisation N (EUR)	31/03/2015 EUR	557.27	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2015	21,985		
	30/09/2014 EUR	526.13		30/09/2014	13,431		
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	13,036		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015 EUR	554.92	Distribution P (EUR)	31/03/2015	48,407		
	30/09/2014 EUR	524.68		30/09/2014	54,908		
	30/09/2013 EUR	476.92		30/09/2013	64,427		
Capitalisation S (EUR)	31/03/2015 EUR	580.97	<b>Dividendy</b>				
	30/09/2014 EUR	548.37		Distribution P (EUR)	15/12/2014 EUR	16.70	
	30/09/2013 EUR	496.72		Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	10.60	
Capitalisation V (EUR)	31/03/2015 EUR	153.23		Distribution P (EUR)	23/04/2013 EUR	21.30	
	30/09/2014 EUR	144.81					
	30/09/2013 EUR	131.50					
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015 EUR	548.37	<b>Poplatek za správu v %*</b>				
	30/09/2014 EUR	518.76		Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	0.52%	
	30/09/2013 EUR	472.04		Capitalisation N (EUR)	31/03/2015	0.61%	
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2015 EUR	6,623.68		Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	0.90%	
	30/09/2014 EUR	6,239.51		Capitalisation S (EUR)	31/03/2015	0.56%	
	30/09/2013 EUR	5,629.22		Capitalisation V (EUR)	31/03/2015	0.81%	
Distribution P (EUR)	31/03/2015 EUR	1,238.81		Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	1.01%	
	30/09/2014 EUR	1,187.70		Capitalisation Z (EUR)	31/03/2015	0.16%	
	30/09/2013 EUR	1,090.00		Distribution P (EUR)	31/03/2015	0.90%	
<b>Počet akcií</b>			<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>				
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2015		842,854		31/03/2015	68.38%
		30/09/2014		610,193			
	30/09/2013	565,017					
Capitalisation N (EUR)	31/03/2015	47,549					
	30/09/2014	46,225					
	30/09/2013	-					
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	167,207					
	30/09/2014	253,166					
	30/09/2013	328,233					
Capitalisation S (EUR)	31/03/2015	47,469					
	30/09/2014	44,612					
	30/09/2013	44,470					

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

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) 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 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>1,023,280,593.22</b>
Subjekty kolektivního investování		101,418,192.24
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		921,862,400.98
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>14,136,011.84</b>
Swapy úrokového selhání		2,446,157.30
Úrokové swapy		4,243,256.73
Swapy celkových výnosů		5,627,395.34
Futures		1,819,202.47
<b>Hotovost v bance</b>		<b>106,316,183.34</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>11,065,917.03</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>25,090,630.06</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>1,179,889,335.49</b>
Běžná pasiva	4,12	(47,699,752.98)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(47,699,752.98)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>1,132,189,582.51</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund Euro

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>					4,663,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/10/2038	EUR	7,633,144.43	0.67
					17,890,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.250% 25/04/2019	EUR	21,016,456.04	1.86
					9,170,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.750% 25/04/2035	EUR	15,690,877.97	1.39
					9,510,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.000% 25/10/2016	EUR	10,281,831.31	0.91
					817,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.500% 25/04/2029	EUR	1,342,518.89	0.12
					10,829,061	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.750% 25/10/2032	EUR	19,606,773.73	1.73
					21,190,000	FRENCH TREASURY NOTE BTAN 1.000% 25/07/2017	EUR	21,762,341.05	1.91
					500,000	GDF SUEZ FRN PERP	EUR	518,175.01	0.05
					900,000	GDF SUEZ 3.000% 01/02/2023 EMTN	EUR	1,056,329.96	0.09
					100,000	GEICINA SA 1.500% 20/01/2025 EMTN	EUR	101,400.01	0.01
					400,000	GEICINA SA 1.750% 30/07/2021 EMTN	EUR	418,399.99	0.04
					1,000,000	KERING 0.875% 28/03/2022 EMTN	EUR	994,322.00	0.09
					650,000	LA MONDIALE SAM FRN PERP	EUR	725,562.50	0.06
					250,000	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE 1.250% 04/11/2019 EMTN	EUR	259,522.50	0.02
					500,000	ORANGE SA FRN PERP EMTN	EUR	534,399.99	0.05
					420,000	ORANGE SA 8.125% 28/01/2033 EMTN	EUR	792,548.38	0.07
					600,000	PERNOD RICARD SA 4.875% 18/03/2016	EUR	626,525.99	0.06
					200,000	RCI BANQUE SA 2.250% 29/03/2021 EMTN	EUR	215,689.99	0.02
					500,000	SANOFI 1.875% 04/09/2020 EMTN	EUR	536,875.00	0.05
					800,000	SOCIETE DES AUTOROUTES PARIS- RHIN-RHONE 4.875% 21/01/2019 EMTN	EUR	928,799.98	0.08
					700,000	SOCIETE GENERALE SA 16/09/2026 FRN	EUR	713,558.97	0.06
					400,000	SOCIETE GENERALE SA 2.250% 23/01/2020 EMTN	EUR	433,216.00	0.04
					300,000	SOLVAY FINANCE SA FRN PERP	EUR	349,665.00	0.03
					500,000	SOLVAY FINANCE SA FRN PERP	EUR	531,800.04	0.05
					695,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	703,339.98	0.06
					500,000	WPP FINANCE SA 2.250% 22/09/2026 EMTN	EUR	545,574.95	0.05
								<b>179,065,562.57</b>	<b>15.82</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>					<b>Německo</b>				
<b>Francie</b>					500,000	BERTELSMANN SE & CO KGAA 1.750% 14/10/2024 EMTN	EUR	530,649.95	0.05
800,000	ALSTOM SA 3.000% 08/07/2019 EMTN	EUR	868,560.06	0.08	26,000,000	BUNDESobligation 1.250% 14/10/2016	EUR	26,596,441.56	2.34
500,000	ARKEMA SA 1.500% 20/01/2025 EMTN	EUR	507,574.96	0.04	23,250,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.500% 15/05/2023	EUR	25,995,359.77	2.30
400,000	AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE SA 4.000% 24/09/2018 EMTN	EUR	448,999.97	0.04	11,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.750% 04/07/2022	EUR	12,403.16	0.00
500,000	BNP PARIBAS CARDIF SA FRN PERP	EUR	531,314.50	0.05	8,300,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.250% 04/07/2021	EUR	10,020,839.17	0.89
2,100,000	BNP PARIBAS HOME LOAN SFH 3.875% 12/07/2021	EUR	2,579,198.85	0.23	4,271,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.750% 04/07/2040	EUR	8,480,283.75	0.75
300,000	BNP PARIBAS SA 1.500% 12/03/2018 EMTN	EUR	310,316.99	0.03	11,646,678	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 5.625% 04/01/2028	EUR	19,416,060.43	1.71
450,000	BNP PARIBAS SA 20/03/2026 FRN EMTN	EUR	472,027.49	0.04	35,730,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 6.000% 20/06/2016	EUR	38,445,479.29	3.39
300,000	BPCE SA 08/07/2026 FRN	EUR	312,677.97	0.03	10,950,000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 16/12/2016	EUR	10,997,085.00	0.97
1,500,000	BPCE SFH SA 1.750% 27/06/2024 EMTN	EUR	1,675,590.14	0.15	290,000	CONTINENTAL AG 3.000% 16/07/2018 EMTN	EUR	313,388.49	0.03
2,200,000	BPCE SFH SA 3.750% 13/09/2021 EMTN	EUR	2,694,097.82	0.24	400,000	CRH FINANCE GERMANY GMBH 1.750% 16/07/2021 EMTN	EUR	416,948.00	0.04
1,000,000	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 4.000% 25/10/2019	EUR	1,181,290.05	0.10	600,000	DEUTSCHE BANK AG 1.125% 17/03/2025 EMTN	EUR	588,126.00	0.05
3,400,000	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 4.125% 25/04/2023 EMTN	EUR	4,433,940.14	0.39	600,000	DEUTSCHE BANK AG 1.250% 08/09/2021 EMTN	EUR	611,022.04	0.05
6,700,000	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 4.375% 25/10/2021	EUR	8,544,242.07	0.75	1,321,618	DRIVER TWELVE GMBH 12A 22/05/2020 FRN	EUR	1,324,580.36	0.12
1,500,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 2.600% 26/04/2016 EMTN	EUR	1,541,100.08	0.14	600,000	ENBW ENERGIE BADEN- WUERTEMBERG AG 02/04/2076 FRN EMTN	EUR	618,720.02	0.05
1,500,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 3.600% 08/03/2024 EMTN	EUR	1,917,104.99	0.17	500,000	HANNOVER RUECK SE FRN PERP	EUR	536,875.00	0.05
400,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.750% 16/07/2020 EMTN	EUR	433,532.01	0.04	24,000,000	KFW 3.500% 04/07/2015	EUR	24,218,448.00	2.14
500,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 4.250% 07/02/2019 EMTN	EUR	580,680.01	0.05	1,000,000	LANDESBANK BERLIN AG 3.250% 15/06/2015	EUR	1,006,098.00	0.09
500,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 4.875% 02/06/2021 EMTN	EUR	641,685.03	0.06	3,000,000	LANDESBANK HESSEN-THUERINGEN GROEZENTRALE 4.250% 30/12/2015 EMTN	EUR	3,085,200.00	0.27
1,000,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 5.250% 06/02/2017 EMTN	EUR	1,096,740.04	0.10	400,000	LBBW 4.750% 30/12/2015 EMTN	EUR	413,160.00	0.04
1,500,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 5.375% 08/07/2024 EMTN	EUR	2,163,750.00	0.19	500,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS- GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN FRN PERP	EUR	545,737.50	0.05
910,000	CARREFOUR SA 1.250% 03/06/2025 EMTN	EUR	916,415.52	0.08					
750,000	CARREFOUR SA 1.750% 22/05/2019 EMTN	EUR	786,712.48	0.07					
1,747,103	CARS ALLIANCE AUTO LOANS GERMANY V 2013-1G1V- 2013 18/12/2024 FRN	EUR	1,753,914.79	0.15					
800,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 2.798% 05/08/2026 EMTN	EUR	877,119.99	0.08					
200,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 3.311% 25/01/2023 EMTN	EUR	228,049.99	0.02					
250,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 4.379% 08/02/2017 EMTN	EUR	268,250.03	0.02					
400,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 4.726% 26/05/2021 EMTN	EUR	485,099.98	0.04					
662,621	CFHL-1 20141- 2014 28/04/2054 FRN	EUR	663,272.78	0.06					
300,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 2.000% 07/05/2024 EMTN	EUR	341,616.01	0.03					
400,000	CNP ASSURANCES 30/09/2041 FRN	EUR	503,000.03	0.04					
155,000	CREDIT AGRICOLE SA 2.625% 17/03/2027	EUR	158,631.65	0.01					
400,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 0.875% 19/01/2022 EMTN	EUR	399,735.99	0.04					
800,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 2.375% 27/11/2020 EMTN	EUR	872,471.98	0.08					
500,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 3.875% 13/02/2019 EMTN	EUR	565,124.97	0.05					
800,000	CREDIT LOGEMENT SA FRN PERP	EUR	685,120.00	0.06					
300,000	CREDIT MUTUEL - CIC HOME LOAN SFH 2.500% 11/09/2023 EMTN	EUR	352,340.97	0.03					
1,500,000	CREDIT MUTUEL - CIC HOME LOAN SFH 3.375% 18/07/2016 EMTN	EUR	1,565,144.93	0.14					
400,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA FRN PERP EMTN	EUR	434,579.99	0.04					
400,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA FRN PERP EMTN	EUR	471,560.00	0.04					
300,000	EUTELSAT SA 2.625% 13/01/2020	EUR	324,750.00	0.03					
1,000,000	EUTELSAT SA 4.125% 27/03/2017	EUR	1,073,349.91	0.09					
700,000	EUTELSAT SA 5.000% 14/01/2019	EUR	813,469.99	0.07					
18,280,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.500% 25/04/2020	EUR	21,489,054.00	1.90					
1,460,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.750% 25/04/2021	EUR	1,782,703.76	0.16					

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund Euro

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,400,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2042 FRN EMTN	EUR	1,808,268.04	0.16	700,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 3.875% 30/01/2023 EMTN	EUR	882,000.00	0.08
640,000	O2 TELEFONICA DEUTSCHLAND FINANZIERUNGS GMBH 1.875% 22/11/2018	EUR	669,280.03	0.06	100,000	BANCO DE SABADELL SA 3.375% 23/01/2018	EUR	109,097.00	0.01
1,435,000	SYMRISE AG 1.750% 10/07/2019 EMTN	EUR	1,482,822.81	0.13	600,000	BANCO POPULAR ESPANOL SA 1.000% 07/04/2025	EUR	597,144.01	0.05
500,000	VIER GAS TRANSPORT GMBH 2.000% 12/06/2020 EMTN	EUR	534,455.00	0.05	100,000	BANCO POPULAR ESPANOL SA 3.750% 22/01/2019	EUR	112,852.01	0.01
			<b>178,667,731.37</b>	<b>15.78</b>	2,000,000	BANCO SANTANDER SA 2.875% 30/01/2018	EUR	2,157,519.98	0.19
	<b>Itálie</b>				500,000	BANKIA SA 1.000% 25/09/2025	EUR	500,197.00	0.04
200,000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 2.875% 16/07/2024	EUR	227,679.99	0.02	500,000	BANKIA SA 4.000% 03/02/2025	EUR	644,270.02	0.06
493,750	GALLERIE 2013 SRL1- 2013 07/11/2025 FRN	EUR	497,152.48	0.04	350,000	BANKIA SA 4.125% 24/03/2036	EUR	514,216.52	0.05
1,000,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.125% 04/03/2022 EMTN	EUR	996,689.99	0.09	1,300,000	BANKIA SA 5.000% 28/06/2019	EUR	1,558,998.96	0.14
600,000	INTESA SANPAOLO SPA 2.000% 18/06/2021 EMTN	EUR	631,350.04	0.06	1,000,000	BANKIA SA 5.750% 29/06/2016 EMTN	EUR	1,068,009.95	0.09
1,000,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.250% 28/04/2017	EUR	1,063,590.09	0.09	200,000	CAIXABANK SA 3.000% 22/03/2018	EUR	217,020.00	0.02
800,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.625% 05/12/2022 EMTN	EUR	989,599.98	0.09	2,000,000	CAIXABANK SA 3.250% 05/10/2015	EUR	2,030,896.00	0.18
861,000	INTESA SANPAOLO SPA 4.000% 09/11/2017 EMTN	EUR	935,476.52	0.08	400,000	CAIXABANK SA 3.875% 17/02/2025	EUR	519,703.98	0.05
1,100,000	INTESA SANPAOLO SPA 4.125% 19/09/2016 EMTN	EUR	1,157,969.88	0.10	700,000	CAIXABANK SA 5.000% 22/02/2016	EUR	730,119.60	0.06
300,000	INTESA SANPAOLO SPA 5.000% 27/01/2021	EUR	380,717.99	0.03	1,200,000	CAIXABANK SA 5.000% 22/02/2016	EUR	1,356,480.11	0.12
19,282,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.750% 15/04/2016	EUR	20,020,695.16	1.77	400,000	CEDULAS TDA 5 FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.125% 29/11/2019	EUR	468,504.00	0.04
7,450,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.250% 01/03/2020	EUR	8,772,524.52	0.77	600,000	CEDULAS TDA 6 FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 10/04/2031	EUR	1,101,839.97	0.10
3,680,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.250% 01/09/2019	EUR	4,285,212.51	0.38	500,000	GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA 4.125% 26/01/2018	EUR	550,825.01	0.05
13,420,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.500% 01/08/2018	EUR	15,271,288.73	1.35	600,000	GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA 5.625% 09/02/2017 EMTN	EUR	658,019.99	0.06
20,482,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/08/2023	EUR	26,433,865.61	2.33	7,130,000	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 5.125% 25/01/2016	EUR	7,419,449.48	0.66
14,540,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2021	EUR	18,072,057.82	1.60	1,000,000	PITCH1 5.125% 20/07/2022	EUR	1,314,069.98	0.12
6,960,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2044	EUR	11,099,390.33	0.98	400,000	SANTANDER INTERNATIONAL DEBT SAU 3.381% 01/12/2015 EMTN	EUR	408,324.00	0.04
6,779,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/08/2034	EUR	10,224,968.60	0.90	29,662,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.750% 31/10/2024	EUR	33,858,876.97	2.98
15,230,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.250% 01/08/2017	EUR	17,014,498.34	1.50	12,802,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.000% 30/04/2020	EUR	14,988,837.77	1.31
2,470,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.750% 01/02/2033	EUR	3,972,896.03	0.35	3,800,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.300% 31/10/2019	EUR	4,458,122.00	0.39
8,250,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 6.500% 01/11/2027	EUR	13,019,902.58	1.15	5,908,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.400% 31/10/2023	EUR	7,512,553.54	0.66
1,000,000	LUXOTTICA GROUP SPA 3.625% 19/03/2019	EUR	1,123,799.90	0.10	5,801,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.700% 30/07/2041	EUR	9,072,590.14	0.80
700,000	SNAM SPA 5.000% 18/01/2019 EMTN	EUR	813,155.06	0.07	2,611,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.800% 31/01/2024	EUR	3,421,663.38	0.30
500,000	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA 2.875% 16/02/2018 EMTN	EUR	533,725.02	0.05	1,861,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.400% 31/01/2023	EUR	2,476,749.18	0.22
400,000	UNICREDIT SPA 2.250% 16/12/2016 EMTN	EUR	411,359.98	0.04	5,280,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.850% 31/01/2022	EUR	7,027,257.34	0.62
100,000	UNICREDIT SPA 4.000% 31/01/2018 EMTN	EUR	110,954.00	0.01	514,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 4.375% 02/02/2016 EMTN	EUR	531,728.89	0.05
800,000	UNICREDIT SPA 4.250% 31/07/2018 EMTN	EUR	908,504.03	0.08				<b>115,759,046.70</b>	<b>10.22</b>
1,120,000	UNICREDIT SPA 5.250% 30/04/2023	EUR	1,535,128.02	0.14		<b>Belgie</b>			
700,000	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SCPA 5.250% 28/01/2021 EMTN	EUR	899,191.96	0.08	800,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV 2.250% 24/09/2020 EMTN	EUR	871,560.00	0.08
432,357	VELA HOME SRL3- 30/07/2040 FRN	EUR	425,442.17	0.04	1,200,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV 2.700% 31/03/2026 EMTN	EUR	1,379,940.04	0.12
			<b>161,828,787.33</b>	<b>14.29</b>	2,120,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 22/06/2045	EUR	3,611,483.54	0.32
	<b>Španělsko</b>				8,500,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2017	EUR	9,207,964.58	0.81
500,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 2.500% 27/02/2025	EUR	551,625.03	0.05	10,290,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2018	EUR	11,561,946.90	1.01
1,500,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 3.500% 14/03/2016	EUR	1,544,729.93	0.14	4,910,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2032	EUR	7,424,165.60	0.66
1,500,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.000% 20/12/2016	EUR	1,594,649.97	0.14	3,670,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/09/2022	EUR	4,779,000.67	0.42
400,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.000% 24/03/2021	EUR	478,116.00	0.04	1,520,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	2,677,191.15	0.24
300,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.250% 25/10/2023	EUR	381,833.98	0.03	1,000,000	EANDIS CVBA 2.875% 07/05/2029 EMTN	EUR	1,205,299.99	0.11
300,000	AYT CEDULAS CAJAS V FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.750% 04/12/2018	EUR	348,873.00	0.03	1,000,000	EANDIS CVBA 4.500% 08/11/2021 EMTN	EUR	1,241,979.98	0.11
600,000	AYT CEDULAS CAJAS X FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 3.750% 30/06/2025	EUR	746,724.00	0.07	800,000	ELIA SYSTEM OPERATOR SA/NV 3.250% 04/04/2028 EMTN	EUR	984,463.99	0.09
1,000,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 3.500% 05/12/2017	EUR	1,091,210.02	0.10	500,000	KBC GROEP NV 11/03/2027 FRN EMTN	EUR	497,780.00	0.04
								<b>45,442,776.44</b>	<b>4.01</b>

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## ING (L) - Renta Fund Euro

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Nizozemsko</b>					296,000	BAT NETHERLANDS FINANCE BV 4.875% 24/02/2021 EMTN	EUR	365,826.39	0.03
1,174,000	ABN AMRO BANK NV 2.500% 05/09/2023 EMTN	EUR	1,383,324.22	0.12	1,800,000	BG ENERGY CAPITAL PLC 3.000% 16/11/2018 EMTN	EUR	1,961,532.13	0.17
1,500,000	ABN AMRO BANK NV 3.500% 12/01/2018 EMTN	EUR	1,646,040.00	0.15	2,500,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 3.472% 01/06/2016 EMTN	EUR	2,593,499.95	0.23
500,000	ABN AMRO BANK NV 6.375% 27/04/2021 EMTN	EUR	634,479.98	0.06	150,000	FCE BANK PLC 1.875% 18/04/2019 EMTN	EUR	156,509.99	0.01
135,000	ACHMEA BV FRN PERP EMTN	EUR	143,595.86	0.01	438,000	HBOS PLC 18/03/2030 FRN EMTN	EUR	505,780.50	0.04
1,500,000	ALLIANDER NV 2.875% 14/06/2024 EMTN	EUR	1,758,225.06	0.16	1,256,792	HOLMES MASTER ISSUER PLC1X- 2010 15/10/2054 FRN	EUR	1,267,407.68	0.11
450,000	ALLIANZ FINANCE II BV 4.000% 23/11/2016 EMTN	EUR	478,102.51	0.04	1,642,785	HOLMES MASTER ISSUER PLC1X- 2011 15/10/2054 FRN	EUR	1,656,711.24	0.15
1,200,000	ARENA 2011-I BV1- 2011 17/12/2042 FRN	EUR	1,210,987.25	0.11	1,000,000	IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 3.375% 26/02/2026 EMTN	EUR	1,160,540.01	0.10
100,000	ASR NEDERLAND NV FRN PERP	EUR	108,250.00	0.01	1,400,000	IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 5.000% 02/12/2019 EMTN	EUR	1,665,411.90	0.15
900,000	BUMPER 6 NL FINANCE BV6- 19/03/2029 FRN	EUR	902,299.38	0.08	1,700,000	IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 8.375% 17/02/2016 EMTN	EUR	1,819,629.00	0.16
275,000	DEUTSCHE ANNINGTON FINANCE BV 0.875% 30/03/2020	EUR	275,291.78	0.02	967,000	LEGAL & GENERAL GROUP PLC 08/06/2025 FRN EMTN	EUR	970,713.28	0.09
1,000,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 4.250% 13/07/2022 EMTN	EUR	1,246,549.99	0.11	550,000	LLOYDS BANK PLC 1.000% 19/11/2021 EMTN	EUR	556,770.52	0.05
2,000,000	DUTCH MBS XVIII BV18- 2013 02/02/2045 FRN	EUR	2,037,561.72	0.18	600,000	LLOYDS BANK PLC 1.250% 13/01/2025 EMTN	EUR	608,292.02	0.05
500,000	DUTCH MORTGAGE PORTFOLIO LOANS IX BVIX- 27/12/2051 FRN	EUR	507,681.83	0.04	500,000	LLOYDS BANK PLC 1.875% 10/10/2018 EMTN	EUR	524,800.00	0.05
100,000	DUTCH MORTGAGE PORTFOLIO LOANS VIII BVVIII- 25/07/2047 FRN	EUR	100,680.06	0.01	1,500,000	LLOYDS BANK PLC 4.875% 13/01/2023 EMTN	EUR	2,011,709.97	0.18
1,000,000	EDP FINANCE BV 4.750% 26/09/2016 EMTN	EUR	1,060,200.00	0.09	500,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 0.625% 25/03/2027 EMTN	EUR	495,099.99	0.04
1,000,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5.000% 14/09/2022 EMTN	EUR	1,278,800.05	0.11	500,000	NGG FINANCE PLC 18/06/2076 FRN	EUR	548,774.95	0.05
500,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5.750% 24/10/2018	EUR	590,299.95	0.05	440,000	PARGN 22 A1 V/R 09/15/42 /EUR/ 18/06/2019	EUR	439,912.00	0.04
933,836	HOLLAND MORTGAGE BACKED SERIES HERMES XII BV12- 18/12/2038 FRN	EUR	932,966.75	0.08	2,000,000	PERMANENT MASTER ISSUER PLC1X- 2010 15/07/2042 FRN	EUR	2,000,891.00	0.18
245,000	ING BANK NV 0.700% 16/04/2020 EMTN	EUR	245,369.95	0.02	700,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC/THE 5.375% 30/09/2019 EMTN	EUR	844,627.08	0.07
1,485,000	ING BANK NV 21/11/2023 FRN EMTN	EUR	1,591,468.56	0.14	385,000	STANDARD CHARTERED PLC 3.125% 19/11/2024 EMTN	EUR	410,078.90	0.04
1,500,000	ING BANK NV 4.500% 21/02/2022 EMTN	EUR	1,873,470.05	0.17	1,100,000	STANDARD CHARTERED PLC 3.875% 20/10/2016	EUR	1,161,325.06	0.10
2,515,000	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 1.625% 23/08/2019	EUR	2,694,445.12	0.24				<b>31,361,625.38</b>	<b>2.77</b>
500,000	ROCHE FINANCE EUROPE BV 0.875% 25/02/2025 EMTN	EUR	502,600.00	0.04	<b>Rakousko</b>				
1,200,000	SAECURE 10 BV10- 25/02/2094 FRN	EUR	1,212,913.75	0.11	2,020,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.750% 20/10/2023	EUR	2,277,024.62	0.20
2,000,000	SAECURE 14 NHG BV14- 30/01/2092 FRN	EUR	2,040,086.48	0.18	5,300,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.950% 18/06/2019	EUR	5,744,775.89	0.51
1,300,000	SAECURE 15 BV15- 30/01/2092 FRN	EUR	1,311,878.54	0.12	1,400,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.500% 15/09/2021	EUR	1,709,596.08	0.15
92,216	SAECURE 9 BV9- 25/09/2092 FRN	EUR	93,285.29	0.01	5,410,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.650% 20/04/2022	EUR	6,747,514.68	0.59
2,000,000	STORM 2011-IV BV4- 2011 22/10/2053 FRN	EUR	2,043,534.14	0.18	2,310,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.150% 15/03/2037	EUR	3,947,073.97	0.35
700,000	STORM 2014-II BV2- 2014 22/03/2051 FRN	EUR	709,362.41	0.06	1,480,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 6.250% 15/07/2027	EUR	2,504,456.01	0.22
1,300,000	STORM 2014-III BV3- 2014 22/02/2053 FRN	EUR	1,308,420.41	0.12	3,000,000	AUTOBAHNEN- UND SCHNELLSTRASSEN-FINANZIERUNGS- AG 3.125% 06/10/2015 EMTN	EUR	3,048,303.00	0.27
1,800,000	STORM 2015- V/R 22/06/2054	EUR	1,801,206.04	0.16	500,000	ERSTE GROUP BANK AG 1.875% 13/05/2019	EUR	518,580.02	0.05
160,000	TELEFONICA EUROPE BV 5.875% 14/02/2033 EMTN	EUR	258,484.79	0.02	300,000	ERSTE GROUP BANK AG 7.125% 10/10/2022 EMTN	EUR	350,082.00	0.03
1,000,000	UNILEVER NV 0.500% 03/02/2022	EUR	991,699.98	0.09	1,000,000	OMV AG 0.600% 19/11/2018 EMTN	EUR	1,005,737.00	0.09
200,000	URENCO FINANCE NV 2.500% 15/02/2021 EMTN	EUR	212,039.99	0.02	300,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 2.625% 30/01/2018 EMTN	EUR	310,692.01	0.03
2,000,000	VESTEDA RESIDENTIAL FUNDING II BV2- 20/07/2017 FRN	EUR	1,997,118.08	0.18				<b>28,163,835.28</b>	<b>2.49</b>
100,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	113,790.00	0.01	<b>Spojené státy americké</b>				
600,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	705,390.01	0.06	800,000	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC 1.000% 12/02/2025	EUR	801,919.92	0.07
2,000,000	WOLTERS KLUWER NV 2.875% 21/03/2023	EUR	2,297,899.94	0.20	800,000	AT&T INC 2.450% 15/03/2035	EUR	835,624.00	0.07
			<b>40,299,799.92</b>	<b>3.56</b>	500,000	BANK OF AMERICA CORP 1.375% 10/09/2021 EMTN	EUR	512,449.99	0.05
<b>Velká Británie</b>					850,000	BANK OF AMERICA CORP 2.375% 19/06/2024 EMTN	EUR	932,756.00	0.08
500,000	ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC/LONDON 0.875% 13/01/2020 EMTN	EUR	503,404.96	0.04	750,000	BANK OF AMERICA CORP 28/03/2018 FRN EMTN	EUR	745,500.00	0.07
660,000	ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC/LONDON 1.125% 10/03/2025 EMTN	EUR	655,894.14	0.06	500,000	BANK OF AMERICA CORP 7.000% 15/06/2016 EMTN	EUR	540,189.97	0.05
325,000	ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC/LONDON 1.125% 14/01/2022 EMTN	EUR	328,610.72	0.03	800,000	CARGILL INC 4.875% 29/05/2017 EMTN	EUR	879,880.06	0.08
750,000	ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC/LONDON 1.625% 26/11/2020 EMTN	EUR	806,339.95	0.07	1,126,000	CITIGROUP INC 10/02/2019 FRN	EUR	1,126,000.00	0.10
400,000	ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC/LONDON 1.750% 15/01/2018 EMTN	EUR	414,447.97	0.04	540,000	CITIGROUP INC 1.375% 27/10/2021 EMTN	EUR	552,857.34	0.05
2,000,000	ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC/LONDON 3.625% 14/10/2016 EMTN	EUR	2,109,420.02	0.19	1,700,000	CITIGROUP INC 1.750% 28/01/2025	EUR	1,760,553.93	0.15
250,000	BARCLAYS BANK PLC 2.250% 10/06/2024 EMTN	EUR	277,070.01	0.02	700,000	CITIGROUP INC 2.125% 10/09/2026 EMTN	EUR	747,215.02	0.07
600,000	BARCLAYS BANK PLC 4.000% 20/01/2017 EMTN	EUR	640,404.01	0.06					
1,900,000	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 0.375% 13/03/2019 EMTN	EUR	1,900,190.04	0.17					

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund Euro

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
550,000	CITIGROUP INC 2.375% 22/05/2024 EMTN	EUR	602,398.50	0.05	1,100,000	CREDIT SUISSE AG/GUERNSEY 1.750% 15/01/2021 EMTN	EUR	1,188,099.03	0.10
250,000	CITIGROUP INC 31/05/2017 FRN EMTN	EUR	248,925.00	0.02	1,500,000	CREDIT SUISSE AG/GUERNSEY 2.875% 18/10/2018 EMTN	EUR	1,642,425.15	0.15
1,000,000	COCA-COLA ENTERPRISES INC 2.625% 06/11/2023 EMTN	EUR	1,117,699.97	0.10	975,000	CREDIT SUISSE AG/LONDON 1.375% 31/01/2022	EUR	1,007,622.53	0.09
920,000	GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 15/09/2066 FRN	EUR	954,032.64	0.08	2,000,000	UBS AG/LONDON 3.875% 02/12/2019	EUR	2,339,519.96	0.21
500,000	HSBC FINANCE CORP 4.875% 30/05/2017 EMTN	EUR	548,620.00	0.05				<b>8,608,156.27</b>	<b>0.76</b>
1,000,000	JPMORGAN CHASE & CO 1.500% 27/01/2025 EMTN	EUR	1,031,929.93	0.09		<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>			
500,000	JPMORGAN CHASE & CO 2.625% 23/04/2021 EMTN	EUR	552,614.98	0.05	5,000,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.000% 15/10/2037	EUR	8,574,350.00	0.76
1,056,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.875% 20/01/2022	EUR	1,055,303.02	0.09		<b>Finsko</b>			
860,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 1.250% 17/09/2021	EUR	881,611.80	0.08	1,500,000	FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN	EUR	1,824,900.06	0.16
950,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 2.375% 30/09/2019	EUR	1,024,964.49	0.09	1,400,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.750% 04/07/2028	EUR	1,809,892.00	0.16
600,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 4.625% 16/05/2017 EMTN	EUR	654,078.00	0.06	2,700,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 3.375% 15/04/2020	EUR	3,160,673.89	0.28
750,000	MOODY'S CORP 1.750% 09/03/2027	EUR	771,074.99	0.07	980,000	NORDEA BANK FINLAND ABP 0.625% 17/03/2027 EMTN	EUR	980,401.80	0.09
510,000	MORGAN STANLEY 1.750% 30/01/2025	EUR	525,699.33	0.05				<b>7,775,867.75</b>	<b>0.69</b>
650,000	MORGAN STANLEY 1.875% 30/03/2023	EUR	681,668.01	0.06		<b>Austrálie</b>			
550,000	MORGAN STANLEY 2.375% 31/03/2021	EUR	593,587.47	0.05	640,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.875% 19/02/2027 EMTN	EUR	649,440.00	0.06
700,000	MORGAN STANLEY 5.500% 02/10/2017	EUR	787,934.03	0.07	1,328,403	SMART TRUST/AUSTRALIA2E- 2014 14/06/2021 FRN	EUR	1,326,350.12	0.12
750,000	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.125% 30/05/2019	EUR	799,912.49	0.07	1,000,000	TELSTRA CORP LTD 3.750% 16/05/2022 EMTN	EUR	1,204,800.03	0.11
1,000,000	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.875% 30/05/2024	EUR	1,151,250.00	0.10	2,000,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.875% 16/09/2024 EMTN	EUR	2,115,099.94	0.18
800,000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 2.000% 05/11/2021	EUR	873,280.03	0.08				<b>5,295,690.09</b>	<b>0.47</b>
1,230,000	SES GLOBAL AMERICAS HOLDINGS GP 1.875% 24/10/2018 EMTN	EUR	1,290,700.56	0.11		<b>Norsko</b>			
145,000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 1.000% 10/09/2021 EMTN	EUR	148,516.25	0.01	2,000,000	DNB BOLIGKREDDIT AS 2.500% 18/10/2016 EMTN	EUR	2,075,840.00	0.18
1,000,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.250% 17/02/2026 EMTN	EUR	1,190,560.00	0.11	2,000,000	TELENOR ASA 2.750% 27/06/2022 EMTN	EUR	2,285,700.08	0.21
450,000	WELLS FARGO & CO 2.125% 04/06/2024 EMTN	EUR	492,326.96	0.04				<b>4,361,540.08</b>	<b>0.39</b>
400,000	WELLS FARGO & CO 2.625% 16/08/2022 EMTN	EUR	449,796.02	0.04		<b>Maďarsko</b>			
			<b>27,863,430.70</b>	<b>2.46</b>	4,000,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 04/07/2017	EUR	4,300,000.00	0.38
	<b>Irsko</b>					<b>Švédsko</b>			
810,000	AIB MORTGAGE BANK 0.625% 03/02/2022	EUR	821,404.72	0.07	800,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 12/09/2022 FRN EMTN	EUR	860,880.01	0.08
300,000	AIB MORTGAGE BANK 2.625% 29/07/2016 EMTN	EUR	309,816.03	0.03	800,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 2.000% 19/02/2021 EMTN	EUR	861,855.96	0.08
500,000	AIB MORTGAGE BANK 3.125% 10/09/2018	EUR	550,830.00	0.05	650,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.250% 27/08/2020 EMTN	EUR	708,993.97	0.06
950,000	AQUARIUS AND INVESTMENTS PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 02/10/2043 FRN EMTN	EUR	1,117,029.01	0.10	1,100,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3.750% 24/02/2017 EMTN	EUR	1,174,997.92	0.10
1,400,000	BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK 1.750% 19/03/2019	EUR	1,486,730.00	0.13	550,000	SWEDBANK AB 3.375% 09/02/2017 EMTN	EUR	582,285.06	0.05
895,000	BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK 2.750% 22/03/2018	EUR	964,639.87	0.09	100,000	SWEDBANK HYPOTEK AB 1.125% 07/05/2020	EUR	104,725.99	0.01
800,000	BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK 3.125% 20/11/2015	EUR	814,977.60	0.07				<b>4,293,738.91</b>	<b>0.38</b>
1,000,000	CLOVERIE PLC FOR SWISS REINSURANCE CO LTD 01/09/2042 FRN EMTN	EUR	1,326,820.07	0.12		<b>Lucembursko</b>			
480,000	CLOVERIE PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 1.750% 16/09/2024 EMTN	EUR	508,778.40	0.04	200,000	E-CARAT SA 2014-1 B 18/09/2021 FRN	EUR	200,276.60	0.02
600,000	CLOVERIE PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 24/07/2039 FRN EMTN	EUR	743,621.98	0.07	593,239	E-CARAT SA 61- 2014 18/09/2021 FRN	EUR	594,029.33	0.05
600,000	FCA CAPITAL IRELAND PLC 2.875% 26/01/2018 EMTN	EUR	631,500.00	0.06	59,008	E-CARAT SA1- 2012 18/07/2020 FRN	EUR	59,035.39	0.01
900,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 4.625% 22/02/2027 EMTN	EUR	1,262,583.03	0.11	500,000	GLENCORE FINANCE EUROPE SA 5.250% 22/03/2017 EMTN	EUR	544,964.98	0.05
2,000,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 5.250% 18/05/2015 EMTN	EUR	2,013,020.00	0.18	700,000	KBC IFIMA SA 2.125% 10/09/2018 EMTN	EUR	740,347.94	0.07
2,000,000	GERMAN POSTAL PENSIONS SECURITISATION PLC 3.750% 18/01/2021	EUR	2,412,499.84	0.21	1,500,000	NOVARTIS FINANCE SA 4.250% 15/06/2016 EMTN	EUR	1,574,909.94	0.13
3,500,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 5.400% 13/03/2025	EUR	5,055,925.07	0.45				<b>3,713,564.18</b>	<b>0.33</b>
4,250,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 5.900% 18/10/2019	EUR	5,365,965.13	0.46		<b>Kanada</b>			
280,000	WILLOW NO 2 IRELAND PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 3.375% 27/06/2022 EMTN	EUR	327,390.01	0.03	500,000	BANK OF MONTREAL 0.250% 22/01/2020	EUR	501,230.01	0.04
			<b>25,713,530.76</b>	<b>2.27</b>	460,000	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE/CANADA 0.250% 28/01/2020	EUR	461,274.17	0.04
	<b>Švýcarsko</b>								
2,100,000	CREDIT SUISSE AG 18/09/2025 FRN	EUR	2,430,489.60	0.21					

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## ING (L) - Renta Fund Euro

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
557,000	NATIONAL BANK OF CANADA 0.500% 26/01/2022	EUR	562,686.99	0.05
			<b>1,525,191.17</b>	<b>0.13</b>
<b>Brazílie</b>				
350,000	VOTORANTIM CIMENTOS SA 3.250% 25/04/2021	EUR	351,851.52	0.03
700,000	VOTORANTIM CIMENTOS SA 5.250% 28/04/2017	EUR	744,562.04	0.07
			<b>1,096,413.56</b>	<b>0.10</b>
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
200,000	HUTCHISON WHAMPOA EUROPE FINANCE 13 LTD FRN PERP	EUR	206,050.02	0.02
650,000	HUTCHISON WHAMPOA FINANCE 09 LTD 4.750% 14/11/2016	EUR	696,351.43	0.06
			<b>902,401.45</b>	<b>0.08</b>
<b>Mexiko</b>				
100,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 06/09/2073 FRN	EUR	122,695.01	0.01
500,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.259% 22/07/2023	EUR	591,210.02	0.05
			<b>713,905.03</b>	<b>0.06</b>
<b>Portugalsko</b>				
100,000	CAIXA GERAL DE DEPOSITOS SA 3.750% 18/01/2018 EMTN	EUR	109,753.00	0.01
			<b>109,753.00</b>	<b>0.01</b>
<b>Dánsko</b>				
36,728	DONG ENERGY A/S 29/06/3005 FRN	EUR	37,091.24	0.00
			<b>37,091.24</b>	<b>0.00</b>
			<b>885,473,789.18</b>	<b>78.21</b>

## Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

## Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

<b>Španělsko</b>				
6,266,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.600% 30/04/2025	EUR	6,497,528.70	0.57
11,325,468	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 1.000% 30/11/2030	EUR	12,531,607.69	1.10
			<b>19,029,136.39</b>	<b>1.67</b>
<b>Velká Británie</b>				
500,000	GRANITE MASTER ISSUER PLC1- 2005 20/12/2054 FRN	EUR	493,631.68	0.04
1,424,627	GRANITE MASTER ISSUER PLC1- 2007 20/12/2054 FRN	EUR	1,421,421.13	0.13
2,000,000	LANARK MASTER ISSUER PLC 2014-1X 1A 22/12/2054 FRN	EUR	2,004,094.68	0.17
1,645,000	SILVERSTONE MASTER ISSUER PLC1X- 2015 21/01/2070 FRN	EUR	1,648,982.13	0.15
			<b>5,568,129.62</b>	<b>0.49</b>
<b>Francie</b>				
343,874	ELECTRA1- 23/11/2020 FRN	EUR	344,046.38	0.03
900,000	FCT FACTORING ASSET SECURITISATION TRANSACTION 11- 13/06/2016 FRN	EUR	904,498.20	0.08
2,000,000	MASTER CREDIT CARDS PASS COMPARTMENT FRANCE 2013-1 A 25/10/2025 FRN	EUR	2,001,566.00	0.18
			<b>3,250,110.58</b>	<b>0.29</b>
<b>Nizozemsko</b>				
789,878	GLOBALDRIVE AUTO RECEIVABLES 2014-A BVA- 2014 20/04/2022 FRN	EUR	790,842.07	0.07
2,000,000	STORM 2013-IV BV4- 2013 22/10/2053 FRN	EUR	2,046,094.76	0.18
			<b>2,836,936.83</b>	<b>0.25</b>

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Německo</b>				
713,092	DRIVER ELEVEN GMBH11- 21/08/2019 FRN	EUR	713,820.09	0.06
500,000	DRIVER TWELVE GMBH 12B 22/05/2020 FRN	EUR	499,913.00	0.04
1,000,000	RNBAG 3 A V/R 05/15/19 /EUR/	EUR	1,000,178.85	0.10
			<b>2,213,911.94</b>	<b>0.20</b>
<b>Irsko</b>				
250,000	FASTNET SECURITIES LTD 9 A2 10/08/2053 FRN	EUR	251,453.75	0.02
480,214	GERMAN RESIDENTIAL FUNDING 2013-2 LTD1- 2013 27/08/2024 FRN	EUR	505,311.29	0.04
492,358	GERMAN RESIDENTIAL FUNDING 2013-2 LTD2- 2013 27/11/2024 FRN	EUR	507,202.09	0.05
			<b>1,263,967.13</b>	<b>0.11</b>
<b>Lucembursko</b>				
400,000	BEE FIRST FINANCE SA/EDELWEISS 2013-1 A 11/01/2022 FRN	EUR	400,917.54	0.03
400,000	GERMAN MITTELSTAND EQUIPMENT FINANCE NO SA 2 A 26/07/2024 FRN	EUR	400,158.80	0.04
300,000	GERMAN MITTELSTAND EQUIPMENT FINANCE NO SA 2 C 26/07/2024 FRN	EUR	300,028.50	0.03
			<b>1,101,104.84</b>	<b>0.10</b>
<b>Itálie</b>				
138,880	ALBA 5 SPV SRL5- 20/04/2040 FRN	EUR	139,483.65	0.01
138,743	ASSET BACKED EUROPEAN SECURITISATION TRANSACTION SRL 9 A 10/12/2028 FRN	EUR	139,188.50	0.01
274,534	BERICA ABS 3 SRL3- 30/06/2061 FRN	EUR	279,464.42	0.03
245,915	CLARIS RMBS 2014 SRL1- 2014 28/12/2061 FRN	EUR	250,161.52	0.02
116,784	SUNRISE SRL1- 2014 27/05/2031 FRN	EUR	117,190.38	0.01
			<b>925,488.47</b>	<b>0.08</b>
<b>Portugalsko</b>				
198,981	GAMMA SOCIEDADE DE TITULARIZACAO DE CREDITOS SA/ATLANTES SME 3 A 28/12/2043 FRN	EUR	199,826.00	0.02
			<b>199,826.00</b>	<b>0.02</b>
			<b>36,388,611.80</b>	<b>3.21</b>

## Subjekty kolektivního investování

## otevřené podílové fondy

<b>Lucembursko</b>				
10,274	ING (L) - RENTA FUND AAA ABS - Z CAP EUR	EUR	52,297,536.72	4.62
4,964	ING (L) FLEX - EUROPEAN ABS Z CAP	EUR	25,194,037.40	2.23
23,652	ING (L) LIQUID EUR Z CAP	EUR	23,926,618.12	2.11
			<b>101,418,192.24</b>	<b>8.96</b>
			<b>101,418,192.24</b>	<b>8.96</b>

Portfolio cenných papírů celkem 1,023,280,593.22 90.38

## Finanční deriváty k 31/03/2015

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokláda ná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Swapy úrokového selhání</b>						
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 23 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/20	EUR	49,550,000.00	1,111,991.69

## ING (L) - Renta Fund Euro

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 31/03/2015

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokláda ná hodnota	Hodnota swapu v EUR
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 23 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/20	EUR	23,350,000.00	524,016.26
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 23 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/20	EUR	18,600,000.00	417,417.67
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 23 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/20	EUR	9,650,000.00	216,563.47
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 23 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/20	EUR	7,850,000.00	176,168.21
						<b>2,446,157.30</b>

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

#### Úrokové swapy

2.637	Floating	03/10/33	EUR	2,700,000.00	904,959.81	
0.995	Floating	08/04/19	EUR	13,631,000.00	447,719.46	
1.600	Floating	01/07/20	EUR	6,130,000.00	429,226.09	
0.960	Floating	27/11/24	EUR	10,000,000.00	406,073.90	
1.500	Floating	01/12/34	EUR	2,770,000.00	381,303.88	
1.781	Floating	05/09/20	EUR	4,600,000.00	376,806.33	
0.955	Floating	17/07/21	EUR	6,500,000.00	252,837.07	
0.718	Floating	10/10/21	EUR	9,420,000.00	227,027.37	
0.710	Floating	06/03/25	EUR	10,950,000.00	174,977.28	
1.497	Floating	13/06/20	EUR	2,680,000.00	172,172.96	
0.629	Floating	17/07/19	EUR	9,000,000.00	164,188.26	
1.280	Floating	16/08/18	EUR	3,100,000.00	118,763.08	
0.633	Floating	13/11/16	EUR	7,560,000.00	66,291.30	
0.632	Floating	13/11/16	EUR	7,560,000.00	66,107.29	
0.771	Floating	13/06/16	EUR	6,890,000.00	54,802.65	
0.790	Floating	02/04/35	EUR	6,000,000.00	0.00	
						<b>4,243,256.73</b>

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

#### Swapy celkových výnosů

63,000,000	TRS BARCLAYS EURO AGGREGATE BOND INDEX*	20/05/15	EUR	63,000,000.00	2,865,741.48	
43,000,000	TRS BARCLAYS EURO AGGREGATE BOND INDEX*	02/04/15	EUR	43,000,000.00	2,279,239.08	
34,000,000	TRS BARCLAYS EURO AGGREGATE BOND INDEX*	28/07/15	EUR	34,000,000.00	482,414.78	
						<b>5,627,395.34</b>

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

#### Úrokové futures

364	EURO BUXL 30Y BOND 08/06/2015	EUR	64,122,240.00	4,252,866.80
1,521	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2015	EUR	196,863,030.00	371,254.14
378	EURO-BTP FUTURE 08/06/2015	EUR	53,139,240.00	359,084.12

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
(1,695)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2015	EUR	269,098,200.00	(3,427,371.91)
129	EURO-OAT FUTURE 08/06/2015	EUR	20,130,450.00	270,519.32
(110)	EURO-SCHATZ FUTURE 08/06/2015	EUR	12,234,750.00	(7,150.00)
			<b>615,587,910.00</b>	<b>1,819,202.47</b>

#### Finanční deriváty celkem

**14,136,011.84**

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>1,023,280,593.22</b>	<b>90.38</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>14,136,011.84</b>	<b>1.25</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>106,316,183.34</b>	<b>9.39</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(11,543,205.89)</b>	<b>(1.02)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>1,132,189,582.51</b>	<b>100.00</b>

## ING (L) - Renta Fund Euro Covered Bonds

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 EUR	176,070,990.66	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2015	44.34%
	30/09/2014 EUR	235,930,353.23			
	30/09/2013 EUR	169,327,168.05			
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>					
Capitalisation I (EUR)	31/03/2015 EUR	6,064.69			
	30/09/2014 EUR	5,913.15			
	30/09/2013 EUR	5,492.81			
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2015 EUR	6,109.69			
	30/09/2014 EUR	5,947.66			
	30/09/2013 EUR	5,507.49			
Distribution N (EUR)	31/03/2015 EUR	272.98			
	30/09/2014 EUR	270.76			
	30/09/2013 EUR	-			
Distribution P (EUR)	31/03/2015 EUR	-			
	30/09/2014 EUR	-			
	30/09/2013 EUR	254.33			
<b>Počet akcií</b>					
Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	9,641			
	30/09/2014	10,080			
	30/09/2013	8,216			
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2015	12,652			
	30/09/2014	18,242			
	30/09/2013	19,852			
Distribution N (EUR)	31/03/2015	147,626			
	30/09/2014	250,491			
	30/09/2013	-			
Distribution P (EUR)	31/03/2015	-			
	30/09/2014	-			
	30/09/2013	58,425			
<b>Dividendy</b>					
Distribution N (EUR)	15/12/2014 EUR	4.50			
Distribution N (EUR)	16/12/2013 EUR	2.50			
<b>Poplatek za správu v %*</b>					
Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	0.39%			
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2015	0.07%			
Distribution N (EUR)	31/03/2015	0.50%			

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

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

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

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

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

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

## ING (L) - Renta Fund Euro Covered Bonds

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>174,064,480.86</b>
Subjekty kolektivního investování		651,209.41
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		173,413,271.45
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,015,345.75</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>239,016.07</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>3,765,367.80</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>179,084,210.48</b>
Běžná pasiva	4,12	(2,916,206.90)
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>(97,012.92)</b>
Měnové forwardy		(19,676.75)
Futures		(77,336.17)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(3,013,219.82)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>176,070,990.66</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund Euro Covered Bonds

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>					1,900,000	PITCH1 5.125% 20/07/2022	EUR	2,496,732.96	1.43
					2,200,000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 3.875% 23/03/2016	EUR	2,277,967.98	1.29
					500,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.300% 31/10/2019	EUR	586,595.00	0.33
					400,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.850% 31/01/2022	EUR	532,367.98	0.30
								<b>51,587,623.06</b>	<b>29.29</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Španělsko</b>					<b>Francie</b>				
1,900,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 3.500% 14/03/2016	EUR	1,956,657.91	1.11	1,250,000	BNP PARIBAS HOME LOAN SFH 0.875% 14/11/2024	EUR	1,299,285.00	0.74
500,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 3.750% 14/12/2022	EUR	604,889.99	0.34	400,000	BNP PARIBAS HOME LOAN SFH 1.375% 17/06/2020 EMTN	EUR	426,291.99	0.24
800,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.000% 20/12/2016	EUR	850,479.98	0.48	1,100,000	BNP PARIBAS HOME LOAN SFH 3.875% 12/07/2021	EUR	1,351,008.92	0.77
1,500,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.000% 24/03/2021	EUR	1,792,934.99	1.02	900,000	BPCE SFH SA 1.500% 30/01/2020 EMTN	EUR	959,004.00	0.54
1,700,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.250% 25/10/2023	EUR	2,163,725.86	1.23	2,500,000	BPCE SFH SA 1.750% 27/06/2024 EMTN	EUR	2,792,650.23	1.58
300,000	AYT CEDULAS CAJAS IX FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.000% 31/03/2020	EUR	350,712.00	0.20	1,600,000	BPCE SFH SA 2.125% 17/09/2020	EUR	1,769,423.82	1.00
1,200,000	AYT CEDULAS CAJAS V FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.750% 04/12/2018	EUR	1,395,492.00	0.79	1,200,000	BPCE SFH SA 3.750% 13/09/2021 EMTN	EUR	1,469,507.90	0.83
600,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 0.750% 20/01/2022	EUR	614,076.01	0.35	400,000	BPCE SFH SA 4.000% 23/03/2022 EMTN	EUR	502,768.00	0.29
400,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 2.250% 12/06/2024	EUR	458,324.00	0.26	1,000,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 3.600% 08/03/2024 EMTN	EUR	1,278,069.99	0.73
2,000,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 3.500% 05/12/2017	EUR	2,182,420.04	1.24	350,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 3.900% 18/01/2021	EUR	424,651.48	0.24
600,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 3.500% 07/10/2020	EUR	706,398.01	0.40	1,500,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 4.000% 10/01/2022 EMTN	EUR	1,874,474.94	1.06
300,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 3.875% 30/01/2023 EMTN	EUR	378,000.00	0.21	500,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 4.000% 25/04/2018	EUR	560,919.99	0.32
1,400,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 4.250% 18/01/2017 EMTN	EUR	1,503,782.14	0.85	700,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 4.300% 24/02/2023 EMTN	EUR	914,466.00	0.52
1,200,000	BANCO ESPANOL DE CREDITO SA 4.750% 24/01/2017	EUR	1,300,787.93	0.74	700,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 5.000% 08/04/2019 EMTN	EUR	838,536.95	0.48
700,000	BANCO ESPANOL DE CREDITO SA 5.750% 27/03/2017	EUR	778,175.99	0.44	1,000,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 0.375% 16/09/2019	EUR	1,012,939.91	0.58
900,000	BANCO POPULAR ESPANOL SA 1.000% 07/04/2025	EUR	895,716.02	0.51	800,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.750% 16/07/2020 EMTN	EUR	867,064.02	0.49
900,000	BANCO POPULAR ESPANOL SA 3.500% 11/09/2017 EMTN	EUR	972,440.96	0.55	500,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 3.625% 26/02/2018 EMTN	EUR	552,399.98	0.31
200,000	BANCO SANTANDER SA 2.000% 27/11/2034	EUR	232,842.40	0.13	400,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 4.250% 26/01/2021 EMTN	EUR	493,260.01	0.28
1,500,000	BANCO SANTANDER SA 2.875% 30/01/2018	EUR	1,618,139.99	0.92	1,700,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 5.250% 06/02/2017 EMTN	EUR	1,864,458.07	1.06
300,000	BANCO SANTANDER SA 3.875% 06/02/2026	EUR	397,847.99	0.23	2,300,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 5.375% 08/07/2024 EMTN	EUR	3,317,750.00	1.87
600,000	BANKIA SA 1.000% 25/09/2025	EUR	600,236.40	0.34	900,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 1.125% 11/03/2019 EMTN	EUR	937,926.05	0.53
1,300,000	BANKIA SA 4.000% 03/02/2025	EUR	1,675,102.05	0.95	1,200,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 2.000% 07/05/2024 EMTN	EUR	1,366,464.02	0.78
800,000	BANKIA SA 4.125% 24/03/2036	EUR	1,175,352.05	0.67	840,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 4.375% 15/04/2021 EMTN	EUR	1,050,142.78	0.60
1,700,000	BANKIA SA 4.500% 26/04/2022	EUR	2,148,613.00	1.22	1,000,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 4.875% 25/05/2021 EMTN	EUR	1,283,760.07	0.73
300,000	BANKIA SA 5.000% 28/06/2019	EUR	359,768.99	0.20	400,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH 1.625% 11/03/2020 EMTN	EUR	429,196.02	0.24
2,200,000	BANKIA SA 5.750% 29/06/2016 EMTN	EUR	2,349,621.89	1.33	500,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH 3.500% 14/06/2018	EUR	555,595.06	0.32
3,700,000	CAIXABANK SA 09/01/2018 FRN	EUR	3,660,728.20	2.09	700,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH 4.000% 16/07/2025	EUR	944,055.04	0.54
300,000	CAIXABANK SA 3.000% 22/03/2018	EUR	325,530.01	0.18	400,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 0.875% 19/01/2022 EMTN	EUR	399,735.99	0.23
300,000	CAIXABANK SA 3.875% 17/02/2025	EUR	389,777.99	0.22	1,500,000	CREDIT MUTUEL - CIC HOME LOAN SFH 1.125% 06/02/2019 EMTN	EUR	1,561,860.02	0.89
400,000	CAIXABANK SA 4.000% 16/02/2017	EUR	428,872.01	0.24	1,300,000	CREDIT MUTUEL - CIC HOME LOAN SFH 1.750% 19/06/2024 EMTN	EUR	1,453,360.96	0.83
1,000,000	CAIXABANK SA 4.625% 04/06/2019	EUR	1,183,160.10	0.67	600,000	CREDIT MUTUEL - CIC HOME LOAN SFH 2.500% 11/09/2023 EMTN	EUR	704,681.95	0.40
100,000	CAIXABANK SA 4.750% 31/10/2018	EUR	116,429.99	0.07	500,000	CREDIT MUTUEL - CIC HOME LOAN SFH 4.375% 17/03/2021	EUR	623,369.98	0.35
1,600,000	CAIXABANK SA 5.125% 27/04/2016	EUR	1,684,032.11	0.96	400,000	SOCIETE GENERALE SFH 2.875% 14/03/2019 EMTN	EUR	444,611.97	0.25
100,000	CEDULAS TDA 1 FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.125% 10/04/2021	EUR	119,996.00	0.07				<b>36,323,691.11</b>	<b>20.62</b>
2,700,000	CEDULAS TDA 3 FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.000% 23/10/2018	EUR	3,052,080.24	1.74	<b>Itálie</b>				
1,300,000	CEDULAS TDA 5 FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.125% 29/11/2019	EUR	1,522,637.99	0.86	200,000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 2.875% 16/04/2021 EMTN	EUR	224,460.01	0.13
500,000	CEDULAS TDA 5 FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 28/03/2027	EUR	665,589.98	0.38	300,000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 2.875% 16/07/2024	EUR	341,519.99	0.19
700,000	CEDULAS TDA 6 FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 3.875% 23/05/2025	EUR	878,905.99	0.50	255,000	BANCA POPOLARE DELL'EMILIA ROMAGNA SC 0.875% 22/01/2022 EMTN	EUR	261,793.22	0.15
1,600,000	CEDULAS TDA 6 FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 10/04/2031	EUR	2,203,679.94	1.25	150,000	BANCO POPOLARE SC 0.750% 31/03/2022 EMTN	EUR	151,488.00	0.09
					280,000	CREDITO EMILIANO SPA 0.875% 05/11/2021	EUR	288,928.08	0.16
					900,000	INTESA SANPAOLO SPA 0.625% 20/01/2022 EMTN	EUR	912,834.03	0.52

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund Euro Covered Bonds

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
800,000	INTESA SANPAOLO SPA 2.250% 24/09/2018	EUR	858,056.09	0.49	300,000	EIKA BOLIGKREDDIT AS 2.125% 30/01/2023 EMTN	EUR	338,940.03	0.19
600,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.250% 10/02/2026 EMTN	EUR	762,455.98	0.43	1,000,000	SPAREBANK 1 BOLIGKREDDIT AS 1.500% 12/06/2020	EUR	1,065,770.03	0.61
100,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.375% 24/01/2025 EMTN	EUR	126,103.00	0.07	400,000	SPAREBANK 1 BOLIGKREDDIT AS 1.500% 20/01/2020	EUR	425,055.97	0.24
800,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.625% 05/12/2022 EMTN	EUR	989,599.98	0.56	500,000	SPAREBANK 1 BOLIGKREDDIT AS 4.000% 03/02/2021 EMTN	EUR	607,829.97	0.35
1,800,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.750% 23/11/2016 EMTN	EUR	1,893,636.20	1.08				<b>6,755,382.12</b>	<b>3.84</b>
1,900,000	INTESA SANPAOLO SPA 5.000% 27/01/2021	EUR	2,411,213.96	1.38		<b>Nizozemsko</b>			
950,000	UNICREDIT SPA 1.875% 31/01/2019 EMTN	EUR	1,011,284.46	0.57	1,300,000	ABN AMRO BANK NV 3.500% 18/01/2022 EMTN	EUR	1,586,312.03	0.90
625,000	UNICREDIT SPA 2.625% 31/10/2020 EMTN	EUR	706,281.23	0.40	1,000,000	ABN AMRO BANK NV 4.250% 06/04/2021 EMTN	EUR	1,242,239.99	0.71
600,000	UNICREDIT SPA 2.750% 31/01/2020 EMTN	EUR	672,162.00	0.38	500,000	ING BANK NV 0.700% 16/04/2020 EMTN	EUR	500,755.01	0.28
300,000	UNICREDIT SPA 3.000% 31/01/2024 EMTN	EUR	360,957.00	0.21	600,000	ING BANK NV 2.000% 28/08/2020 EMTN	EUR	660,666.00	0.38
900,000	UNICREDIT SPA 31/01/2017 FRN	EUR	905,805.00	0.51	350,000	ING BANK NV 3.625% 31/08/2021 EMTN	EUR	426,142.47	0.24
440,000	UNICREDIT SPA 4.000% 31/01/2018 EMTN	EUR	488,197.58	0.28	700,000	ING BANK NV 4.000% 17/01/2020	EUR	830,745.96	0.47
250,000	UNICREDIT SPA 5.250% 30/04/2023	EUR	342,662.51	0.19	1,400,000	STORM 2014-III BV3- 2014 22/02/2053 FRN	EUR	1,409,068.14	0.80
400,000	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SCPA 3.125% 05/02/2024 EMTN	EUR	485,920.01	0.28				<b>6,655,929.60</b>	<b>3.78</b>
700,000	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SCPA 3.125% 14/10/2020 EMTN	EUR	808,976.06	0.46		<b>Kanada</b>			
500,000	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SCPA 5.250% 28/01/2021 EMTN	EUR	642,279.97	0.36	400,000	BANK OF MONTREAL 0.250% 22/01/2020	EUR	400,984.01	0.23
			<b>15,646,614.36</b>	<b>8.89</b>	390,000	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE/CANADA 0.250% 28/01/2020	EUR	391,080.27	0.22
	<b>Velká Británie</b>				540,000	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE/CANADA 1.250% 07/08/2018	EUR	560,817.02	0.32
790,000	ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC/LONDON 1.250% 18/09/2024 EMTN	EUR	840,575.80	0.48	743,000	NATIONAL BANK OF CANADA 0.500% 26/01/2022	EUR	750,586.06	0.43
750,000	ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC/LONDON 1.625% 26/11/2020 EMTN	EUR	806,339.95	0.46	1,900,000	ROYAL BANK OF CANADA 1.625% 04/08/2020	EUR	2,040,770.94	1.15
1,000,000	ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC/LONDON 3.625% 05/10/2017 EMTN	EUR	1,089,300.00	0.62	320,000	TORONTO-DOMINION BANK/THE 0.750% 29/10/2021	EUR	328,947.19	0.19
1,700,000	ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC/LONDON 4.375% 24/01/2018	EUR	1,904,968.86	1.08				<b>4,473,185.49</b>	<b>2.54</b>
900,000	BANK OF SCOTLAND PLC 4.625% 08/06/2017 EMTN	EUR	990,296.97	0.56		<b>Německo</b>			
700,000	BARCLAYS BANK PLC 4.000% 07/10/2019 EMTN	EUR	821,023.06	0.47	1,500,000	DEUTSCHE BANK AG 1.375% 07/09/2020	EUR	1,604,834.97	0.91
800,000	LLOYDS BANK PLC 3.500% 11/01/2017 EMTN	EUR	849,512.02	0.48	655,000	DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 4.000% 22/10/2019	EUR	773,286.49	0.44
1,900,000	LLOYDS BANK PLC 4.000% 29/09/2020 EMTN	EUR	2,286,991.79	1.30	700,000	DEUTSCHE POSTBANK AG 3.625% 15/02/2021 EMTN	EUR	843,773.01	0.48
1,800,000	LLOYDS BANK PLC 4.875% 13/01/2023 EMTN	EUR	2,414,051.96	1.37	276,000	HYPOTHEKENBANK FRANKFURT AG 4.375% 02/07/2019 EMTN	EUR	326,786.76	0.19
200,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 0.625% 25/03/2027 EMTN	EUR	198,039.99	0.11	500,000	UNICREDIT BANK AG 1.250% 22/04/2020 EMTN	EUR	530,189.97	0.30
200,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 2.250% 25/06/2029 EMTN	EUR	239,832.00	0.14				<b>4,078,871.20</b>	<b>2.32</b>
1,000,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC/THE 3.875% 19/10/2020 EMTN	EUR	1,196,289.98	0.68		<b>Švýcarsko</b>			
1,000,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC/THE 4.125% 15/01/2018 EMTN	EUR	1,112,939.99	0.63	1,000,000	CREDIT SUISSE AG/GUERNSEY 1.000% 12/03/2019 EMTN	EUR	1,030,619.96	0.59
			<b>14,750,162.37</b>	<b>8.38</b>	1,000,000	CREDIT SUISSE AG/GUERNSEY 1.750% 15/01/2021 EMTN	EUR	1,080,090.03	0.61
	<b>Irsko</b>				700,000	UBS AG/LONDON 1.375% 16/04/2021 EMTN	EUR	743,631.01	0.42
765,000	AIB MORTGAGE BANK 0.625% 03/02/2022	EUR	775,771.12	0.44	900,000	UBS AG/LONDON 4.000% 08/04/2022	EUR	1,121,688.04	0.64
500,000	AIB MORTGAGE BANK 2.250% 26/03/2021 EMTN	EUR	556,684.95	0.32				<b>3,976,029.04</b>	<b>2.26</b>
200,000	AIB MORTGAGE BANK 2.625% 29/07/2016 EMTN	EUR	206,544.02	0.12		<b>Švédsko</b>			
500,000	AIB MORTGAGE BANK 3.125% 10/09/2018	EUR	550,830.00	0.31	850,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 1.625% 04/11/2020 EMTN	EUR	916,401.97	0.52
1,350,000	BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK 1.750% 19/03/2019	EUR	1,433,632.50	0.81	500,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 2.625% 16/10/2017 EMTN	EUR	532,960.02	0.30
700,000	BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK 2.750% 22/03/2018	EUR	754,466.94	0.43	1,500,000	STADSHYPOTEK AB 1.000% 19/06/2018 EMTN	EUR	1,545,825.00	0.88
880,000	BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK 3.625% 02/10/2020 EMTN	EUR	1,039,438.36	0.59	900,000	SWEDBANK HYPOTEK AB 1.125% 07/05/2020	EUR	942,533.91	0.54
550,000	DEPFA ACS BANK 3.875% 14/11/2016 EMTN	EUR	582,681.01	0.33				<b>3,937,720.90</b>	<b>2.24</b>
800,000	DEPFA ACS BANK 4.875% 21/05/2019 EMTN	EUR	952,952.02	0.54		<b>Austrálie</b>			
			<b>6,853,000.92</b>	<b>3.89</b>	1,250,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.000% 03/05/2022 EMTN	EUR	1,470,650.00	0.83
	<b>Norsko</b>				400,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.875% 19/02/2027 EMTN	EUR	405,900.00	0.23
600,000	DNB BOLIGKREDDIT AS 1.125% 12/11/2018 EMTN	EUR	621,930.04	0.35	1,350,000	WESTPAC BANKING CORP 1.375% 17/04/2020 EMTN	EUR	1,424,763.03	0.81
1,000,000	DNB BOLIGKREDDIT AS 2.375% 31/08/2017 EMTN	EUR	1,056,060.10	0.60				<b>3,301,313.03</b>	<b>1.87</b>
800,000	DNB BOLIGKREDDIT AS 2.750% 21/03/2022 EMTN	EUR	931,599.98	0.53					
1,400,000	DNB BOLIGKREDDIT AS 3.875% 16/06/2021 EMTN	EUR	1,708,196.00	0.97					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund Euro Covered Bonds

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Rakousko</b>				
1,200,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 0.500% 16/01/2020 EMTN	EUR	1,212,324.00	0.69
700,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 1.250% 14/10/2019 EMTN	EUR	730,757.98	0.42
400,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 2.375% 22/01/2024 EMTN	EUR	461,872.01	0.26
600,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 2.500% 27/05/2019 EMTN	EUR	623,275.80	0.35
			<b>3,028,229.79</b>	<b>1.72</b>
<b>Nový Zéland</b>				
1,700,000	ASB FINANCE LTD/LONDON 1.500% 01/11/2018 EMTN	EUR	1,779,882.83	1.01
1,125,000	WESTPAC SECURITIES NZ LTD 0.875% 24/06/2019 EMTN	EUR	1,155,453.76	0.66
			<b>2,935,336.59</b>	<b>1.67</b>
<b>Lucembursko</b>				
165,000	ERSTE EUROPAISCHE PFANDBRIEF UND KOMMUNALKREDITBANK AG IN LUXEMBURG SA 2.500% 27/03/2019	CHF	165,921.00	0.09
500,000	ERSTE EUROPAISCHE PFANDBRIEF UND KOMMUNALKREDITBANK AG IN LUXEMBURG SA 2.750% 07/02/2020 EMTN	CHF	511,056.02	0.29
1,000,000	ERSTE EUROPAISCHE PFANDBRIEF UND KOMMUNALKREDITBANK AG IN LUXEMBURG SA 4.250% 04/06/2018	EUR	1,111,430.00	0.64
1,000,000	ERSTE EUROPAISCHE PFANDBRIEF UND KOMMUNALKREDITBANK AG IN LUXEMBURG SA 5.000% 16/02/2016 EMTN	USD	954,496.28	0.54
			<b>2,742,903.30</b>	<b>1.56</b>
<b>Finsko</b>				
770,000	NORDEA BANK FINLAND ABP 0.625% 17/03/2027 EMTN	EUR	770,315.70	0.44
545,000	NORDEA BANK FINLAND ABP 1.000% 05/11/2024	EUR	572,527.97	0.33
1,000,000	NORDEA BANK FINLAND ABP 1.375% 28/08/2018 EMTN	EUR	1,045,910.03	0.59
			<b>2,388,753.70</b>	<b>1.36</b>
<b>Spojené státy americké</b>				
1,560,000	BANK OF AMERICA CORP 2.500% 27/07/2020 EMTN	EUR	1,691,492.42	0.96
			<b>1,691,492.42</b>	<b>0.96</b>
<b>Dánsko</b>				
1,050,000	DANSKE BANK A/S 3.500% 16/04/2018	EUR	1,160,323.46	0.66
			<b>1,160,323.46</b>	<b>0.66</b>
<b>Portugalsko</b>				
500,000	BANCO SANTANDER TOTTA SA 1.500% 03/04/2017 EMTN	EUR	512,855.00	0.29
600,000	CAIXA GERAL DE DEPOSITOS SA 1.000% 27/01/2022	EUR	613,853.99	0.35
			<b>1,126,708.99</b>	<b>0.64</b>
			<b>173,413,271.45</b>	<b>98.49</b>

## Subjekty kolektivního investování

## otevřené podílové fondy

<b>Lucembursko</b>				
644	ING (L) LIQUID EUR Z CAP	EUR	651,209.41	0.37
			<b>651,209.41</b>	<b>0.37</b>
			<b>651,209.41</b>	<b>0.37</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>174,064,480.86</b>	<b>98.86</b>

## Finanční deriváty k 31/03/2015

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
<b>Měnové forwardy</b>				
669,674.03 EUR	700,145.00 CHF	30/06/15	669,674.03	(3,166.43)
942,116.68 EUR	1,030,849.00 USD	30/06/15	942,116.68	(16,510.32)
			<b>1,611,790.71</b>	<b>(19,676.75)</b>
Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Úrokový future</b>				
(55)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2015	EUR	8,731,800.00	(77,336.17)
			<b>8,731,800.00</b>	<b>(77,336.17)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(97,012.92)</b>

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>174,064,480.86</b>	<b>98.86</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(97,012.92)</b>	<b>(0.06)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>1,015,345.75</b>	<b>0.58</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>1,088,176.97</b>	<b>0.62</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>176,070,990.66</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## ING (L) - Renta Fund Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 EUR	478,906,482.53	<b>Dividendy</b>	Distribution P (EUR)	15/12/2014 EUR	27.30	
	30/09/2014 EUR	293,573,197.36		Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	23.40	
	30/09/2013 EUR	275,825,938.75		Distribution P (EUR)	23/04/2013 EUR	48.40	
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			<b>Poplatek za správu v %*</b>	Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	0.51%	
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2015 EUR		1,945,523.27	Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	1.00%
	30/09/2014 EUR	1,883,066.76		Capitalisation V (EUR)	31/03/2015	0.90%	
	30/09/2013 EUR	1,738,615.52	Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	1.25%		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015 EUR	174.09	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2015	0.15%		
	30/09/2014 EUR	168.92	Distribution P (EUR)	31/03/2015	1.00%		
	30/09/2013 EUR	156.73	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2015	217.50%		
Capitalisation V (EUR)	31/03/2015 EUR	142.51					
	30/09/2014 EUR	138.20					
	30/09/2013 EUR	128.10					
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015 EUR	168.35					
	30/09/2014 EUR	163.54					
	30/09/2013 EUR	152.12					
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2015 EUR	6,671.45					
	30/09/2014 EUR	6,445.71					
	30/09/2013 EUR	5,929.87					
Distribution P (EUR)	31/03/2015 EUR	1,525.29					
	30/09/2014 EUR	1,506.89					
	30/09/2013 EUR	1,421.23					
<b>Počet akcií</b>							
Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	148					
	30/09/2014	85					
	30/09/2013	80					
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	324,630					
	30/09/2014	329,247					
	30/09/2013	325,128					
Capitalisation V (EUR)	31/03/2015	35,865					
	30/09/2014	41,860					
	30/09/2013	45,002					
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	22,680					
	30/09/2014	28,266					
	30/09/2013	26,037					
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2015	13,041					
	30/09/2014	3,489					
	30/09/2013	4,360					
Distribution P (EUR)	31/03/2015	25,794					
	30/09/2014	29,583					
	30/09/2013	34,713					

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

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

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

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

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

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



## ING (L) - Renta Fund Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>479,517,431.59</b>
Subjekty kolektivního investování		14,023,258.47
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		465,494,173.12
<b>Hotovost v bance</b>		<b>537,561.95</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>927,741.66</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>18,860,448.84</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>499,843,184.04</b>
Běžná pasiva	4,12	(18,601,147.18)
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>(2,335,554.33)</b>
Swapy úrokového selhání		(89,774.17)
Úrokové swapy		(1,691,478.04)
Měnové forwardy		(550,214.75)
Futures		(4,087.37)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(20,936,701.51)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>478,906,482.53</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>									
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Spojené státy americké</b>									
470,000	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC 1.000% 12/02/2025	EUR	471,127.95	0.10	645,000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 1.000% 10/09/2021 EMTN	EUR	660,641.27	0.14
1,135,000	AT&T INC 2.450% 15/03/2035	EUR	1,185,541.55	0.25	1,000,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.625% 01/12/2031	EUR	1,125,179.98	0.23
650,000	AT&T INC 3.375% 15/03/2034	EUR	779,759.53	0.16	1,270,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.500% 15/09/2020	USD	1,305,797.68	0.27
800,000	BANK OF AMERICA CORP 1.375% 10/09/2021 EMTN	EUR	819,919.98	0.17	600,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 6.400% 15/09/2033	USD	697,284.92	0.15
2,600,000	BANK OF AMERICA CORP 2.375% 19/06/2024 EMTN	EUR	2,853,136.00	0.60	1,000,000	WELLS FARGO & CO 1.125% 29/10/2021 EMTN	EUR	1,019,530.03	0.21
1,650,000	BANK OF AMERICA CORP 28/03/2018 FRN EMTN	EUR	1,640,100.00	0.34	1,200,000	WELLS FARGO & CO 2.125% 04/06/2024 EMTN	EUR	1,312,871.89	0.27
535,000	BANK OF AMERICA CORP 4.200% 26/08/2024	USD	515,356.43	0.11				<b>76,542,765.81</b>	<b>15.98</b>
500,000	CEMEX FINANCE LLC 5.250% 01/04/2021	EUR	521,250.00	0.11	<b>Nizozemsko</b>				
1,500,000	CITIGROUP INC 10/02/2019 FRN	EUR	1,500,000.00	0.31	900,000	ABN AMRO BANK NV 6.375% 27/04/2021 EMTN	EUR	1,142,063.96	0.24
705,000	CITIGROUP INC 1.375% 27/10/2021 EMTN	EUR	721,785.97	0.15	765,000	ACHMEA BV FRN PERP EMTN	EUR	813,709.85	0.17
5,450,000	CITIGROUP INC 1.750% 28/01/2025	EUR	5,644,128.78	1.17	900,000	ASR NEDERLAND NV FRN PERP	EUR	974,250.00	0.20
300,000	CITIGROUP INC 2.125% 10/09/2026 EMTN	EUR	320,235.01	0.07	2,000,000	ATRAIUS FINANCE BV 23/09/2044 FRN	EUR	2,021,660.00	0.42
550,000	CITIGROUP INC 2.375% 22/05/2024 EMTN	EUR	602,398.50	0.13	1,000,000	BHARTI AIRTEL INTERNATIONAL NETHERLANDS BV 3.375% 20/05/2021	EUR	1,086,249.92	0.23
1,000,000	CITIGROUP INC 5.000% 02/08/2019 EMTN	EUR	1,185,719.99	0.25	1,000,000	BHARTI AIRTEL INTERNATIONAL NETHERLANDS BV 4.000% 10/12/2018	EUR	1,090,000.00	0.23
1,000,000	CITIGROUP INC 7.375% 04/09/2019 EMTN	EUR	1,291,260.07	0.27	1,500,000	BHARTI AIRTEL INTERNATIONAL NETHERLANDS BV 1.000% 21/01/2025 EMTN	EUR	1,510,499.96	0.32
3,265,000	COCA-COLA CO/THE 1.125% 09/03/2027	EUR	3,286,353.10	0.69	5,545,000	BMW FINANCE NV 3.875% 18/01/2017 EMTN	EUR	5,904,869.95	1.22
1,405,000	COCA-COLA CO/THE 1.625% 09/03/2035	EUR	1,457,237.90	0.30	1,220,000	COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN-BOERENLEENBANK BA/NETHERLANDS 4.125% 14/01/2020	EUR	1,422,361.38	0.30
1,000,000	COCA-COLA CO/THE 1.875% 22/09/2026	EUR	1,092,399.98	0.23	1,000,000	COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN-BOERENLEENBANK BA/NETHERLANDS 4.375% 05/05/2016 EMTN	EUR	1,045,950.09	0.22
4,835,000	CONTINENTAL RUBBER OF AMERICA CORP 4.500% 15/09/2019	USD	4,645,003.41	0.96	2,700,000	COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN-BOERENLEENBANK BA/NETHERLANDS 4.750% 15/01/2018 EMTN	EUR	3,031,235.95	0.63
603,000	GE CAPITAL TRUST IV 15/09/2066 FRN	EUR	626,033.39	0.13	580,000	DEUTSCHE ANNINGTON FINANCE BV 0.875% 30/03/2020	EUR	580,615.38	0.12
2,000,000	GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 4.625% 07/01/2021	USD	2,096,674.12	0.44	300,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 6.000% 20/01/2017 EMTN	EUR	331,005.02	0.07
1,000,000	GENERAL MOTORS CO 4.875% 02/10/2023	USD	1,008,113.59	0.21	3,975,000	EDP FINANCE BV 4.750% 26/09/2016 EMTN	EUR	4,214,295.00	0.88
1,740,000	HSBC FINANCE CORP 3.750% 04/11/2015 EMTN	EUR	1,776,383.40	0.37	1,000,000	EDP FINANCE BV 5.875% 01/02/2016 EMTN	EUR	1,044,944.00	0.22
2,200,000	JPMORGAN CHASE & CO 1.375% 16/09/2021 EMTN	EUR	2,268,859.93	0.47	1,311,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.966% 27/01/2025 EMTN	EUR	1,388,349.03	0.29
2,000,000	JPMORGAN CHASE & CO 1.500% 27/01/2025 EMTN	EUR	2,063,859.86	0.43	1,500,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.875% 17/04/2023 EMTN	EUR	1,927,050.02	0.40
1,400,000	JPMORGAN CHASE BANK NA 30/11/2021 FRN	EUR	1,479,099.92	0.31	300,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5.750% 24/10/2018	EUR	354,179.97	0.07
700,000	MCDONALD'S CORP 2.375% 27/11/2024 EMTN	EUR	788,935.01	0.16	4,300,000	ENEXIS HOLDING NV 3.375% 26/01/2022 EMTN	EUR	5,057,875.00	1.06
800,000	MERCK & CO INC 1.875% 15/10/2026	EUR	870,767.94	0.18	1,000,000	GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV 3.875% 11/04/2022 EMTN	EUR	1,196,349.95	0.25
3,667,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.875% 20/01/2022	EUR	3,664,579.71	0.77	3,545,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL INTERNATIONAL BV 0.850% 23/02/2018 EMTN	EUR	3,536,314.75	0.74
1,260,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 1.250% 17/09/2021	EUR	1,291,663.80	0.27	1,225,000	ING BANK NV 0.700% 16/04/2020 EMTN	EUR	1,226,849.76	0.26
1,300,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 2.375% 30/09/2019	EUR	1,402,582.99	0.29	1,250,000	ING BANK NV 21/11/2023 FRN EMTN	EUR	1,339,620.00	0.28
650,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 4.625% 16/05/2017 EMTN	EUR	708,584.50	0.15	1,500,000	ING BANK NV 4.500% 21/02/2022 EMTN	EUR	1,873,470.05	0.39
690,000	MONDELEZ INTERNATIONAL INC 1.625% 08/03/2027	EUR	694,291.81	0.14	700,000	KONINKLIJKE KPN NV FRN PERP	EUR	769,125.00	0.16
900,000	MOODY'S CORP 1.750% 09/03/2027	EUR	925,289.98	0.19	310,000	KONINKLIJKE KPN NV 4.750% 17/01/2017	EUR	334,536.48	0.07
1,000,000	MORGAN STANLEY 13/04/2016 FRN	EUR	1,001,828.00	0.21	564,000	KONINKLIJKE KPN NV 6.500% 15/01/2016	EUR	591,753.31	0.12
920,000	MORGAN STANLEY 1.750% 30/01/2025	EUR	948,320.36	0.20	500,000	LINDE FINANCE BV 1.750% 11/06/2019 EMTN	EUR	529,800.00	0.11
1,450,000	MORGAN STANLEY 1.875% 30/03/2023	EUR	1,520,644.03	0.32	200,000	LINDE FINANCE BV 3.125% 12/12/2018 EMTN	EUR	220,959.99	0.05
650,000	MORGAN STANLEY 2.375% 31/03/2021	EUR	701,512.47	0.15	500,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 3.625% 07/10/2021 EMTN	EUR	575,299.99	0.12
1,420,000	MORGAN STANLEY 3.750% 21/09/2017 EMTN	EUR	1,536,326.41	0.32	1,800,000	ROCHE FINANCE EUROPE BV 0.875% 25/02/2025 EMTN	EUR	1,809,360.00	0.38
880,000	MORGAN STANLEY 5.500% 02/10/2017	EUR	990,545.64	0.21	1,000,000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.625% 20/01/2027 EMTN	EUR	1,052,500.00	0.22
4,000,000	NATIONAL GRID NORTH AMERICA INC 0.750% 11/02/2022 EMTN	EUR	3,968,399.96	0.83	700,000	SWISS REINSURANCE CO VIA ELM BV FRN PERP	EUR	735,875.00	0.15
1,250,000	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.750% 19/03/2020	EUR	1,317,562.49	0.28	755,000	SWISS REINSURANCE CO VIA ELM BV FRN PERP	EUR	760,508.48	0.16
1,300,000	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.875% 03/03/2026 EMTN	EUR	1,513,915.12	0.32	800,000	TELEFONICA EUROPE BV 5.875% 14/02/2033 EMTN	EUR	1,292,423.95	0.27
3,000,000	PPG INDUSTRIES INC 0.875% 13/03/2022	EUR	3,004,830.09	0.63	1,565,000	UNILEVER NV 0.500% 03/02/2022	EUR	1,552,010.47	0.32
800,000	PPG INDUSTRIES INC 1.400% 13/03/2027	EUR	800,960.08	0.17	1,000,000	UNIVEG HOLDING BV 7.875% 15/11/2020	EUR	1,041,540.00	0.22
875,000	SES GLOBAL AMERICAS HOLDINGS GP 1.875% 24/10/2018 EMTN	EUR	918,181.29	0.19	200,000	URENCO FINANCE NV 2.500% 15/02/2021 EMTN	EUR	212,039.99	0.04

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
150,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	170,685.00	0.04	1,500,000	VODAFONE GROUP PLC 1.000% 11/09/2020 EMTN	EUR	1,519,545.14	0.32
500,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	537,925.00	0.11				<b>61,679,306.18</b>	<b>12.88</b>
700,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	822,955.01	0.17					
1,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	1,018,119.96	0.21					
4,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.000% 26/10/2016 EMTN	EUR	4,051,519.76	0.85	3,000,000	ARKEMA SA 1.500% 20/01/2025 EMTN	EUR	3,045,449.76	0.64
1,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.625% 16/01/2030 EMTN	EUR	1,038,949.97	0.22	600,000	ARKEMA SA 3.125% 06/12/2023 EMTN	EUR	680,551.80	0.14
2,500,000	WOLTERS KLUWER NV 2.875% 21/03/2023	EUR	2,872,374.93	0.60	1,300,000	AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE SA 4.000% 24/09/2018 EMTN	EUR	1,459,249.90	0.30
1,500,000	ZIGGO SECURED FINANCE BV 3.750% 15/01/2025	EUR	1,530,750.00	0.32	2,000,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 2.500% 29/10/2018	USD	1,904,150.84	0.40
			<b>67,634,781.28</b>	<b>14.12</b>	1,000,000	BNP PARIBAS SA 20/03/2026 FRN EMTN	EUR	1,048,949.97	0.22
					1,900,000	BNP PARIBAS SA 2.875% 24/10/2022 EMTN	EUR	2,175,063.10	0.45
					700,000	BNP PARIBAS SA 3.000% 24/02/2017	EUR	736,679.99	0.15
					150,000	BOUYGUES SA 4.250% 22/07/2020	EUR	177,067.50	0.04
					1,400,000	BPCE SA 0.750% 22/01/2020 EMTN	EUR	1,403,990.06	0.29
					400,000	BPCE SA 08/07/2026 FRN	EUR	416,903.96	0.09
					155,000	CARREFOUR SA 1.250% 03/06/2025 EMTN	EUR	156,092.75	0.03
					500,000	CARREFOUR SA 4.000% 09/04/2020 EMTN	EUR	581,475.03	0.12
					600,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 2.798% 05/08/2026 EMTN	EUR	657,839.99	0.14
					600,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 3.248% 07/03/2024 EMTN	EUR	684,240.05	0.14
					400,000	CIE FINANCIERE ET INDUSTRIELLE DES AUTOROUTES SA 5.875% 09/10/2016	EUR	434,420.01	0.09
					500,000	CNP ASSURANCES 05/06/2045 FRN	EUR	556,249.96	0.12
					700,000	CNP ASSURANCES 30/09/2041 FRN	EUR	880,250.06	0.18
					900,000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA FRN PERP	EUR	951,750.00	0.20
					3,000,000	CREDIT AGRICOLE SA 19/09/2033 FRN	USD	3,173,882.68	0.67
					820,000	CREDIT AGRICOLE SA 2.625% 17/03/2027	EUR	839,212.60	0.18
					1,700,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 0.875% 19/01/2022 EMTN	EUR	1,698,877.97	0.35
					900,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 2.375% 20/05/2024 EMTN	EUR	999,648.05	0.21
					1,500,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 2.375% 27/11/2020 EMTN	EUR	1,635,884.97	0.34
					1,000,000	CREDIT LOGEMENT SA FRN PERP	EUR	856,400.00	0.18
					500,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA FRN PERP EMTN	EUR	574,275.02	0.12
					1,000,000	EUTELSAT SA 4.125% 27/03/2017	EUR	1,073,349.91	0.22
					1,000,000	GDF SUEZ FRN PERP	EUR	1,036,350.02	0.22
					700,000	GDF SUEZ 1.500% 13/03/2035 EMTN	EUR	717,486.00	0.15
					3,000,000	GDF SUEZ 2.375% 19/05/2026 EMTN	EUR	3,429,600.21	0.73
					200,000	GECINA SA 1.500% 20/01/2025 EMTN	EUR	202,800.02	0.04
					400,000	GECINA SA 1.750% 30/07/2021 EMTN	EUR	418,399.99	0.09
					600,000	GECINA SA 2.875% 30/05/2023 EMTN	EUR	680,939.99	0.14
					900,000	GECINA SA 4.750% 11/04/2019 EMTN	EUR	1,042,605.01	0.22
					900,000	HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT SAS 2.250% 24/03/2025	EUR	965,564.96	0.20
					1,000,000	KERING 1.375% 01/10/2021 EMTN	EUR	1,030,580.06	0.22
					950,000	LA MONDIALE SAM FRN PERP	EUR	1,060,437.50	0.22
					1,500,000	ORANGE SA FRN PERP	EUR	1,606,274.99	0.34
					810,000	ORANGE SA 8.125% 28/01/2033 EMTN	EUR	1,528,486.17	0.32
					500,000	PERNOD RICARD SA 2.125% 27/09/2024	EUR	536,824.99	0.11
					2,000,000	PERNOD RICARD SA 4.875% 18/03/2016	EUR	2,088,419.96	0.44
					1,165,000	RCI BANQUE SA 0.625% 04/03/2020 EMTN	EUR	1,157,474.10	0.24
					500,000	RCI BANQUE SA 5.625% 05/10/2015 EMTN	EUR	513,390.00	0.11
					2,000,000	RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SA 1.625% 08/10/2024 EMTN	EUR	2,114,900.06	0.44
					1,000,000	SANOFI 1.750% 10/09/2026 EMTN	EUR	1,077,000.05	0.22
					1,000,000	SOCIETE DES AUTOROUTES PARIS-RHIN-RHONE 2.250% 16/01/2020 EMTN	EUR	1,072,649.99	0.22
					2,000,000	SOCIETE DES AUTOROUTES PARIS-RHIN-RHONE 5.000% 12/01/2017 EMTN	EUR	2,164,400.02	0.45
					400,000	SOCIETE GENERALE SA 2.625% 27/02/2025 EMTN	EUR	406,916.00	0.08
					1,720,000	SOLVAY FINANCE SA FRN PERP	EUR	2,004,746.00	0.42
					1,000,000	VIVENDI SA 4.000% 31/03/2017 EMTN	EUR	1,073,449.94	0.22
								<b>56,731,601.96</b>	<b>11.85</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Itálie</b>					690,000	CLOVERIE PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 1.750% 16/09/2024 EMTN	EUR	731,368.95	0.15
1,000,000	AEROPORTI DI ROMA SPA 3.250% 20/02/2021 EMTN	EUR	1,129,800.11	0.24	2,400,000	CLOVERIE PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 24/07/2039 FRN EMTN	EUR	2,974,487.90	0.62
500,000	ATLANTIA SPA 4.500% 08/02/2019 EMTN	EUR	574,925.01	0.12	450,000	FCA CAPITAL IRELAND PLC 2.625% 17/04/2019 EMTN	EUR	474,704.96	0.10
1,000,000	ATLANTIA SPA 5.625% 06/05/2016 EMTN	EUR	1,057,399.98	0.22	650,000	FCA CAPITAL IRELAND PLC 2.875% 26/01/2018 EMTN	EUR	684,125.00	0.14
2,345,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.125% 04/03/2022 EMTN	EUR	2,337,238.03	0.49	2,000,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 3.625% 15/06/2017 EMTN	EUR	2,146,439.98	0.45
1,400,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.125% 14/01/2020 EMTN	EUR	1,411,438.01	0.29	650,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 4.625% 22/02/2027 EMTN	EUR	911,865.52	0.19
500,000	INTESA SANPAOLO SPA 2.000% 18/06/2021 EMTN	EUR	526,125.03	0.11	600,000	GE CAPITAL UK FUNDING 4.125% 13/09/2023 EMTN	GBP	935,516.89	0.20
4,000,000	INTESA SANPAOLO SPA 4.000% 09/11/2017 EMTN	EUR	4,346,000.08	0.91	500,000	GE CAPITAL UK FUNDING 4.375% 31/07/2019 EMTN	GBP	766,846.57	0.16
1,600,000	INTESA SANPAOLO SPA 4.125% 19/09/2016 EMTN	EUR	1,684,319.82	0.35	1,935,000	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS 2.750% 01/02/2025	EUR	1,974,261.15	0.41
1,000,000	INTESA SANPAOLO SPA 4.375% 15/10/2019 EMTN	EUR	1,151,870.04	0.24				<b>22,218,620.16</b>	<b>4.64</b>
500,000	INTESA SANPAOLO SPA 6.625% 13/09/2023 EMTN	EUR	642,183.50	0.13	<b>Španělsko</b>				
2,000,000	LUXOTTICA GROUP SPA 4.000% 10/11/2015	EUR	2,045,412.00	0.43	1,500,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 3.500% 14/03/2016	EUR	1,544,729.93	0.32
3,050,000	PRYSMIAN SPA 5.250% 09/04/2015	EUR	3,052,745.00	0.64	1,000,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 3.750% 14/12/2022	EUR	1,209,779.97	0.25
500,000	SNAM SPA 2.000% 13/11/2015 EMTN	EUR	505,300.00	0.11	1,000,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.250% 25/10/2023	EUR	1,272,779.92	0.27
3,500,000	SNAM SPA 2.375% 30/06/2017 EMTN	EUR	3,651,374.90	0.76	1,200,000	BANKIA SA 1.000% 25/09/2025	EUR	1,200,472.80	0.25
150,000	SNAM SPA 3.875% 19/03/2018 EMTN	EUR	164,370.00	0.03	1,000,000	BANKIA SA 3.500% 14/12/2015	EUR	1,022,341.00	0.21
400,000	SNAM SPA 4.375% 11/07/2016 EMTN	EUR	420,571.99	0.09	400,000	BANKIA SA 4.125% 24/03/2036	EUR	587,676.02	0.12
1,000,000	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA 4.125% 17/02/2017 EMTN	EUR	1,069,499.97	0.22	1,100,000	BANKIA SA 4.500% 26/04/2022	EUR	1,390,279.00	0.29
800,000	UNICREDIT SPA 2.250% 16/12/2016 EMTN	EUR	822,719.97	0.17	1,000,000	BANKIA SA 5.750% 29/06/2016 EMTN	EUR	1,068,009.95	0.22
			<b>26,593,293.44</b>	<b>5.55</b>	1,100,000	BBVA INTERNATIONAL PREFERRED SAU FRN PERP	USD	1,057,495.34	0.22
<b>Německo</b>					1,000,000	CEDULAS TDA 6 FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 10/04/2031	EUR	1,377,299.96	0.29
2,040,000	BAYER AG V/R 04/02/75/EUR/	EUR	2,031,370.80	0.42	800,000	ENAGAS FINANCIACIONES SAU 1.250% 06/02/2025 EMTN	EUR	801,359.93	0.17
555,000	BAYER AG 01/07/2074 FRN	EUR	606,753.69	0.13	2,300,000	PITCHI 5.125% 20/07/2022	EUR	3,022,360.95	0.63
500,000	BAYER AG 01/07/2075 FRN EMTN	EUR	522,650.00	0.11	2,200,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 02/06/2015 FRN EMTN	EUR	2,205,632.00	0.46
1,100,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.750% 04/07/2028	EUR	1,732,400.97	0.36	450,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 4.375% 02/02/2016 EMTN	EUR	465,521.40	0.10
1,400,000	CRH FINANCE GERMANY GMBH 1.750% 16/07/2021 EMTN	EUR	1,459,318.00	0.30	500,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 4.967% 03/02/2016 EMTN	EUR	519,675.00	0.11
1,400,000	DEUTSCHE BANK AG 1.125% 17/03/2025 EMTN	EUR	1,372,294.00	0.29				<b>18,745,413.17</b>	<b>3.91</b>
2,000,000	DEUTSCHE BANK AG 1.250% 08/09/2021 EMTN	EUR	2,036,740.12	0.43	<b>Švýcarsko</b>				
1,800,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMBERG AG 02/04/2076 FRN EMTN	EUR	1,856,160.05	0.39	2,000,000	CREDIT SUISSE AG 18/09/2025 FRN	EUR	2,314,752.00	0.48
1,300,000	HANNOVER RUECK SE FRN PERP	EUR	1,395,875.00	0.29	800,000	CREDIT SUISSE AG/GUERNSEY 1.750% 15/01/2021 EMTN	EUR	864,072.02	0.18
1,200,000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	1,231,260.13	0.26	3,800,000	CREDIT SUISSE AG/GUERNSEY 2.875% 18/10/2018 EMTN	EUR	4,160,810.38	0.87
500,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN FRN PERP	EUR	545,737.50	0.11	1,375,000	CREDIT SUISSE AG/LONDON 1.375% 31/01/2022	EUR	1,421,006.13	0.30
1,000,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2042 FRN EMTN	EUR	1,291,620.03	0.27	1,500,000	UBS AG 12/02/2026 FRN EMTN	EUR	1,668,546.00	0.35
500,000	O2 TELEFONICA DEUTSCHLAND FINANZIERUNGS GMBH 2.375% 10/02/2021	EUR	540,400.01	0.11	2,500,000	UBS AG 22/05/2023 FRN EMTN	USD	2,407,227.65	0.50
2,485,000	SYMRISE AG 1.750% 10/07/2019 EMTN	EUR	2,567,815.11	0.54	1,500,000	UBS AG/JERSEY FRN PERP	EUR	1,499,998.50	0.31
2,100,000	UNITYMEDIA KABELBW GMBH 3.750% 15/01/2027	EUR	2,063,250.00	0.43	500,000	UBS AG/JERSEY FRN PERP EMTN	EUR	563,751.50	0.12
650,000	VIER GAS TRANSPORT GMBH 2.000% 12/06/2020 EMTN	EUR	694,791.49	0.15	2,800,000	UBS AG/LONDON 4.000% 08/04/2022	EUR	3,489,696.11	0.73
1,400,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 3.375% 03/06/2016	EUR	1,452,248.03	0.30				<b>18,389,860.29</b>	<b>3.84</b>
			<b>23,400,684.93</b>	<b>4.89</b>	<b>Norsko</b>				
<b>Irsko</b>					1,500,000	DNB BANK ASA 4.375% 24/02/2021	EUR	1,816,845.02	0.38
690,000	AQUARIUS AND INVESTMENTS PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 02/10/2043 FRN EMTN	EUR	811,315.81	0.17	6,900,000	DNB BOLIGKREDDITT AS 3.875% 16/06/2021 EMTN	EUR	8,418,966.00	1.75
2,300,000	BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK 1.750% 19/03/2019	EUR	2,442,485.00	0.51	1,000,000	SPAREBANK 1 SR-BANK ASA 2.125% 27/02/2019 EMTN	EUR	1,056,750.03	0.22
440,000	BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK 2.750% 22/03/2018	EUR	474,236.36	0.10	1,000,000	STATOIL ASA 1.625% 17/02/2035 EMTN	EUR	1,030,950.09	0.22
1,200,000	BANK OF IRELAND 10.000% 30/07/2016 EMTN	EUR	1,296,600.00	0.27	1,500,000	TELENOR ASA 2.750% 27/06/2022 EMTN	EUR	1,714,275.06	0.36
4,100,000	BANK OF IRELAND 2.750% 05/06/2016 EMTN	EUR	4,187,936.80	0.88				<b>14,037,786.20</b>	<b>2.93</b>
1,060,000	CLOVERIE PLC FOR SWISS REINSURANCE CO LTD 01/09/2042 FRN EMTN	EUR	1,406,429.27	0.29	<b>Rakousko</b>				
					1,500,000	ANDRITZ AG 3.875% 09/07/2019	EUR	1,648,605.00	0.34
					2,400,000	ERSTE GROUP BANK AG 1.875% 13/05/2019	EUR	2,489,184.07	0.52
					600,000	ERSTE GROUP BANK AG 7.125% 10/10/2022 EMTN	EUR	700,164.00	0.15

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
2,000,000	OMV AG 0.600% 19/11/2018 EMTN	EUR	2,011,474.00	0.42					
700,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 2.500% 27/05/2019 EMTN	EUR	727,155.10	0.15					
1,500,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 2.625% 30/01/2018 EMTN	EUR	1,553,460.05	0.32					
3,825,000	VOESTALPINE AG 4.000% 05/10/2018 EMTN	EUR	4,169,219.40	0.88					
			<b>13,299,261.62</b>	<b>2.78</b>					
<b>Lucembursko</b>									
1,035,000	ACTAVIS FUNDING SCS 3.000% 12/03/2020	USD	985,933.87	0.21					
1,000,000	ARCELORMITTAL 4.500% 01/03/2016	USD	949,813.78	0.20					
1,000,000	ARCELORMITTAL 4.625% 17/11/2017 EMTN	EUR	1,103,000.00	0.23					
2,000,000	FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE 6.375% 01/04/2016	EUR	2,097,832.00	0.44					
1,000,000	FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE 6.625% 15/03/2018	EUR	1,127,860.00	0.24					
1,000,000	GCL HOLDINGS SCA 9.375% 15/04/2018	EUR	1,045,000.00	0.22					
2,150,000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 14/09/2040 FRN	EUR	2,596,598.06	0.53					
1,000,000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG SA 9.500% 15/12/2018 EMTN	EUR	1,297,500.00	0.27					
1,000,000	KBC IFIMA SA 2.125% 10/09/2018 EMTN	EUR	1,057,639.92	0.22					
			<b>12,261,177.63</b>	<b>2.56</b>					
<b>Austrálie</b>									
615,000	AUSNET SERVICES HOLDINGS PTY LTD 1.500% 26/02/2027 EMTN	EUR	622,269.30	0.13					
1,140,000	BRAMBLES FINANCE LTD 2.375% 12/06/2024	EUR	1,256,735.98	0.26					
4,000,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.000% 03/05/2022 EMTN	EUR	4,706,080.00	0.98					
800,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.875% 19/02/2027 EMTN	EUR	811,800.00	0.17					
600,000	ORIGIN ENERGY FINANCE LTD 2.500% 23/10/2020 EMTN	EUR	634,920.00	0.13					
290,000	SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD 2.750% 23/04/2024 EMTN	EUR	325,292.97	0.07					
520,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.875% 16/09/2024 EMTN	EUR	549,925.98	0.11					
500,000	WESFARMERS LTD 1.250% 07/10/2021 EMTN	EUR	513,800.01	0.11					
2,300,000	WESTPAC BANKING CORP 1.375% 17/04/2020 EMTN	EUR	2,427,374.05	0.51					
			<b>11,848,198.29</b>	<b>2.47</b>					
<b>Belgie</b>									
350,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV 2.700% 31/03/2026 EMTN	EUR	402,482.51	0.08					
1,000,000	EANDIS CVBA 1.750% 04/12/2026 EMTN	EUR	1,057,899.93	0.22					
1,000,000	EANDIS CVBA 2.750% 30/11/2022 EMTN	EUR	1,143,909.91	0.24					
500,000	EANDIS CVBA 2.875% 07/05/2029 EMTN	EUR	602,650.00	0.13					
500,000	EANDIS CVBA 2.875% 09/10/2023 EMTN	EUR	582,000.01	0.12					
2,000,000	EANDIS CVBA 4.500% 08/11/2021 EMTN	EUR	2,483,959.96	0.52					
1,100,000	KBC GROEP NV 11/03/2027 FRN EMTN	EUR	1,095,116.00	0.23					
1,100,000	KBC GROEP NV 25/11/2024 FRN EMTN	EUR	1,135,387.00	0.24					
879,000	NYRSTAR NV 5.500% 09/04/2015	EUR	879,342.81	0.18					
1,800,000	UCB SA 1.875% 02/04/2022 EMTN	EUR	1,812,474.00	0.38					
			<b>11,195,222.13</b>	<b>2.34</b>					
<b>Švédsko</b>									
1,600,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 2.000% 19/02/2021 EMTN	EUR	1,723,711.92	0.36					
1,500,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 3.000% 18/12/2020 EMTN	GBP	2,200,128.40	0.46					
1,500,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.250% 27/08/2020 EMTN	EUR	1,636,139.94	0.34					
			<b>5,559,980.26</b>	<b>1.16</b>					
<b>Česká republika</b>									
1,000,000	CE ENERGY AS 7.000% 01/02/2021	EUR	1,020,000.00	0.21					
3,900,000	CEZ AS 3.625% 27/05/2016	EUR	4,050,033.00	0.85					
			<b>5,070,033.00</b>	<b>1.06</b>					
						<b>Dánsko</b>			
					3,040,000	TDC A/S 4.375% 23/02/2018	EUR	3,377,439.73	0.71
								<b>3,377,439.73</b>	<b>0.71</b>
						<b>Jersey</b>			
					2,250,000	CLEOPATRA FINANCE LTD 4.750% 15/02/2023	EUR	2,290,657.50	0.48
					1,000,000	HEATHROW FUNDING LTD 1.500% 11/02/2030 EMTN	EUR	990,469.97	0.21
								<b>3,281,127.47</b>	<b>0.69</b>
						<b>Kanada</b>			
					500,000	BANK OF MONTREAL 0.250% 22/01/2020	EUR	501,230.01	0.10
					1,400,000	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE/CANADA 0.250% 28/01/2020	EUR	1,403,877.90	0.30
					700,000	GLENCORE FINANCE CANADA LTD 4.250% 25/10/2022	USD	670,028.40	0.14
								<b>2,575,136.31</b>	<b>0.54</b>
						<b>Bermudy</b>			
					1,000,000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	1,121,549.99	0.23
					1,365,000	NOBLE GROUP LTD 6.625% 05/08/2020	USD	1,272,220.67	0.27
								<b>2,393,770.66</b>	<b>0.50</b>
						<b>Panenské ostrovy</b>			
					2,120,000	PCCW-HKT CAPITAL NO 4 LTD 4.250% 24/02/2016	USD	2,023,237.99	0.42
								<b>2,023,237.99</b>	<b>0.42</b>
						<b>Finsko</b>			
					1,500,000	FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN	EUR	1,824,900.06	0.38
								<b>1,824,900.06</b>	<b>0.38</b>
						<b>Kajmanské ostrovy</b>			
					350,000	HUTCHISON WHAMPOA EUROPE FINANCE 13 LTD FRN PERP	EUR	360,587.53	0.08
					1,000,000	HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL 11 LTD 4.625% 13/01/2022	USD	1,024,975.79	0.21
								<b>1,385,563.32</b>	<b>0.29</b>
						<b>Guernsey</b>			
					1,335,000	CREDIT SUISSE GROUP FUNDING GUERNSEY LTD 3.750% 26/03/2025	USD	1,257,552.60	0.26
								<b>1,257,552.60</b>	<b>0.26</b>
						<b>Chorvatsko</b>			
					1,000,000	AGROKOR DD 9.125% 01/02/2020	EUR	1,110,000.00	0.23
								<b>1,110,000.00</b>	<b>0.23</b>
						<b>Portugalsko</b>			
					500,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 3.875% 01/04/2021 EMTN	EUR	568,175.01	0.12
								<b>568,175.01</b>	<b>0.12</b>
						<b>Brazílie</b>			
					460,000	VOTORANTIM CIMENTOS SA 5.250% 28/04/2017	EUR	489,283.62	0.10
								<b>489,283.62</b>	<b>0.10</b>
								<b>465,494,173.12</b>	<b>97.20</b>
						<b>Subjekty kolektivního investování</b>			
						<b>otevřené podílové fondy</b>			
						<b>Lucembursko</b>			
					13,862	ING (L) LIQUID EUR Z CAP	EUR	14,023,258.47	2.93
								<b>14,023,258.47</b>	<b>2.93</b>
								<b>14,023,258.47</b>	<b>2.93</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## ING (L) - Renta Fund Euro Credit

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>479,517,431.59</b>	<b>100.13</b>

### Finanční deriváty k 31/03/2015

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

#### Swapy úrokového selhání

CDX ITRAXX EUROPE SENIOR FINANCIAL SERIES 23 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/20	EUR	4,500,000.00	77,599.22
CDS ZÜRICH FINANCE USA INC 4.500% 17/09/2014	Prodat	1.000	20/06/18	EUR	2,500,000.00	61,680.55
CDS LLOYDS BANK PLC 3.375% 20/04/2015	Prodat	1.000	20/03/18	EUR	1,500,000.00	29,337.80
CDS ZÜRICH FINANCE USA INC 4.500% 17/09/2014	Prodat	1.000	20/12/16	EUR	1,400,000.00	20,395.51
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 23 VERSION 1	Prodat	5.000	20/06/20	EUR	2,500,000.00	(278,787.25)
						<b>(89,774.17)</b>

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

#### Úrokové swapy

3.676	Floating	11/06/18	EUR	5,000,000.00	566,042.25
4.655	Floating	13/12/17	EUR	2,000,000.00	245,514.06
Floating	2.528	08/03/16	USD	4,900,000.00	(89,051.84)
Floating	4.190	19/06/26	EUR	3,000,000.00	(1,194,154.65)
Floating	3.706	08/03/21	USD	11,250,000.00	(1,219,827.86)
					<b>(1,691,478.04)</b>

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

#### Měnové forwardy

284,450.00	USD	261,771.91	EUR	30/06/15	261,771.91	2,749.32
5,100,142.18	EUR	3,759,223.00	GBP	30/06/15	5,100,142.18	(86,244.88)
27,176,326.20	EUR	29,725,644.79	USD	30/06/15	27,176,326.20	(466,719.19)
					<b>32,538,240.29</b>	<b>(550,214.75)</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

### Úrokové futures

250	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2015	EUR	32,357,500.00	59,985.00
71	EURO-BUND FUTURE 08/06/2015	EUR	11,271,960.00	51,620.00
(18)	LONG GILT FUTURE 26/06/2015	GBP	3,004,246.42	(57,223.74)
(3)	US LONG BOND (CBT) 19/06/2015	USD	457,751.40	(5,003.16)
(70)	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2015	USD	7,834,977.34	(53,465.47)

**54,926,435.16**      **(4,087.37)**

### Finanční deriváty celkem

**(2,335,554.33)**

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>479,517,431.59</b>	<b>100.13</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(2,335,554.33)</b>	<b>(0.49)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>537,561.95</b>	<b>0.11</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>1,187,043.32</b>	<b>0.25</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>478,906,482.53</b>	<b>100.00</b>

## ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 EUR	489,250,279.44	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
	30/09/2014 EUR	416,178,832.72				
	30/09/2013 EUR	493,438,503.28		Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	0.51%
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation N (EUR)	31/03/2015	0.60%
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2015 EUR	7,600.38	Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	0.88%
		30/09/2014 EUR	7,366.05	Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	1.00%
	30/09/2013 EUR	6,809.37		Distribution P (EUR)	31/03/2015	0.90%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2015 EUR	369.97	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>			
	30/09/2014 EUR	358.73			31/03/2015	246.40%
	30/09/2013 EUR	-				
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015 EUR	368.53				
	30/09/2014 EUR	357.88				
	30/09/2013 EUR	332.00				
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015 EUR	294.10				
	30/09/2014 EUR	285.73				
	30/09/2013 EUR	265.44				
Distribution P (EUR)	31/03/2015 EUR	1,170.04				
	30/09/2014 EUR	1,152.65				
	30/09/2013 EUR	1,076.95				
<b>Počet akcií</b>						
Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	50,316				
	30/09/2014	45,048				
	30/09/2013	61,609				
Capitalisation N (EUR)	31/03/2015	255,298				
	30/09/2014	217,994				
	30/09/2013	-				
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	27,583				
	30/09/2014	11,327				
	30/09/2013	221,234				
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	1,234				
	30/09/2014	1,234				
	30/09/2013	879				
Distribution P (EUR)	31/03/2015	1,583				
	30/09/2014	1,513				
	30/09/2013	220				
<b>Dividendy</b>						
Distribution P (EUR)	15/12/2014 EUR	16.60				
Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	7.35				
Distribution P (EUR)	23/04/2013 EUR	14.25				

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

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

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

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

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

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

## ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>477,401,857.05</b>
Subjekty kolektivního investování		5,557,538.20
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		471,844,318.85
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>274,302.87</b>
Futures		274,302.87
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,695,984.56</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>1,615,266.87</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>24,001,013.29</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>504,988,424.64</b>
Běžná pasiva	4,12	(13,902,088.26)
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>(1,836,056.94)</b>
Úrokové swapy		(1,023,261.50)
Měnové forwardy		(812,795.44)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(15,738,145.20)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>489,250,279.44</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>					<b>Nizozemsko</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Francie</b>									
500,000	ACCOR SA 2.625% 05/02/2021	EUR	540,650.03	0.11	1,500,000	ATRADIIUS FINANCE BV 23/09/2044 FRN	EUR	1,516,245.00	0.31
1,600,000	ARKEMA SA 1.500% 20/01/2025 EMTN	EUR	1,624,239.87	0.33	1,500,000	BHARTI AIRTEL INTERNATIONAL NETHERLANDS BV 3.375% 20/05/2021	EUR	1,629,374.88	0.33
2,500,000	ARKEMA SA 3.125% 06/12/2023 EMTN	EUR	2,835,632.50	0.58	3,000,000	BMW FINANCE NV 2.625% 17/01/2024 EMTN	EUR	3,445,650.09	0.70
5,200,000	AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE SA 4.000% 24/09/2018 EMTN	EUR	5,836,999.58	1.19	5,095,000	BMW FINANCE NV 3.875% 18/01/2017 EMTN	EUR	5,425,664.99	1.11
700,000	AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE SA 5.625% 04/07/2022 EMTN	EUR	930,754.97	0.19	3,000,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 4.250% 13/07/2022 EMTN	EUR	3,739,649.97	0.76
250,000	BOUYGUES SA 4.250% 22/07/2020	EUR	295,112.50	0.06	2,200,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 6.000% 20/01/2017 EMTN	EUR	2,427,370.15	0.50
4,000,000	BPCE SFH SA 2.125% 17/09/2020	EUR	4,423,559.56	0.90	5,475,000	EDP FINANCE BV 4.750% 26/09/2016 EMTN	EUR	5,804,595.00	1.19
1,400,000	CARREFOUR SA 1.875% 19/12/2017 EMTN	EUR	1,457,470.15	0.30	1,311,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.966% 27/01/2025 EMTN	EUR	1,388,349.03	0.28
1,900,000	CARREFOUR SA 4.000% 09/04/2020 EMTN	EUR	2,209,605.11	0.45	800,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.625% 17/04/2018 EMTN	EUR	873,960.02	0.18
1,400,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 2.798% 05/08/2026 EMTN	EUR	1,534,959.99	0.31	3,500,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.625% 24/06/2015	EUR	3,534,090.00	0.72
600,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 3.248% 07/03/2024 EMTN	EUR	684,240.05	0.14	2,300,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.875% 17/04/2023 EMTN	EUR	2,954,810.02	0.60
800,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 3.994% 09/03/2020 EMTN	EUR	920,800.05	0.19	1,325,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5.750% 24/10/2018	EUR	1,564,294.87	0.32
2,000,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 4.379% 08/02/2017 EMTN	EUR	2,146,000.22	0.44	3,420,000	ENEXIS HOLDING NV 3.375% 26/01/2022 EMTN	EUR	4,022,775.00	0.82
400,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 4.481% 12/11/2018 EMTN	EUR	456,280.00	0.09	1,000,000	GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV 3.500% 15/04/2021 EMTN	EUR	1,154,300.00	0.24
1,000,000	CIE FINANCIERE ET INDUSTRIELLE DES AUTOROUTES SA 5.875% 09/10/2016	EUR	1,086,050.03	0.22	2,700,000	GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV 3.875% 11/04/2022 EMTN	EUR	3,230,144.87	0.66
400,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 4.125% 25/03/2027 EMTN	EUR	522,679.99	0.11	2,400,000	HEINEKEN NV 2.125% 04/08/2020 EMTN	EUR	2,584,679.81	0.53
1,500,000	ESSILOR INTERNATIONAL SA 1.750% 09/04/2021 EMTN	EUR	1,597,620.05	0.33	1,300,000	KONINKLIJKE KPN NV FRN PERP	EUR	1,428,375.00	0.29
2,400,000	EUTELSAT SA 2.625% 13/01/2020	EUR	2,598,000.00	0.53	1,000,000	KONINKLIJKE KPN NV 3.250% 01/02/2021	EUR	1,133,900.07	0.23
4,350,000	EUTELSAT SA 4.125% 27/03/2017	EUR	4,669,072.11	0.95	2,528,000	KONINKLIJKE KPN NV 4.750% 17/01/2017	EUR	2,728,091.02	0.56
2,600,000	GDF SUEZ FRN PERP	EUR	2,694,510.05	0.55	1,504,000	KONINKLIJKE KPN NV 6.500% 15/01/2016	EUR	1,578,008.83	0.32
1,900,000	GDF SUEZ 1.500% 13/03/2035 EMTN	EUR	1,947,462.00	0.40	1,000,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.250% 10/12/2026 EMTN	EUR	1,053,750.00	0.22
3,800,000	GDF SUEZ 2.375% 19/05/2026 EMTN	EUR	4,344,160.27	0.89	1,900,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.625% 28/05/2020 EMTN	EUR	2,050,100.04	0.42
2,000,000	GDF SUEZ 3.000% 01/02/2023 EMTN	EUR	2,347,399.90	0.48	2,000,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 3.625% 07/10/2021 EMTN	EUR	2,301,199.96	0.47
900,000	HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT SAS 2.250% 24/03/2025	EUR	965,564.96	0.20	2,000,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.250% 12/02/2016 EMTN	EUR	2,068,048.00	0.42
1,100,000	HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT SAS 5.750% 09/03/2018	EUR	1,264,560.08	0.26	700,000	ROCHE FINANCE EUROPE BV 0.875% 25/02/2025 EMTN	EUR	703,640.00	0.14
2,000,000	IMERYS SA 2.500% 26/11/2020 EMTN	EUR	2,165,200.04	0.44	900,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	975,063.60	0.20
1,500,000	KERING 0.875% 28/03/2022 EMTN	EUR	1,491,483.00	0.30	1,650,000	TELEFONICA EUROPE BV 5.875% 14/02/2033 EMTN	EUR	2,665,624.40	0.54
2,800,000	KERING 1.375% 01/10/2021 EMTN	EUR	2,885,624.17	0.59	1,250,000	UNILEVER NV 0.500% 03/02/2022	EUR	1,239,624.98	0.25
1,500,000	PERNOD RICARD SA 2.125% 27/09/2024	EUR	1,610,474.97	0.33	3,550,000	UNILEVER NV 1.750% 05/08/2020 EMTN	EUR	3,792,110.00	0.78
900,000	PERNOD RICARD SA 4.875% 18/03/2016	EUR	939,788.98	0.19	200,000	URENCO FINANCE NV 2.500% 15/02/2021 EMTN	EUR	212,039.99	0.04
1,460,000	RCI BANQUE SA 0.625% 04/03/2020 EMTN	EUR	1,450,568.40	0.30	2,000,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES NV 1.250% 23/05/2016	GBP	2,770,900.55	0.57
1,100,000	RCI BANQUE SA 3.000% 09/05/2019 EMTN	GBP	1,575,979.15	0.32	1,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	1,007,460.02	0.21
3,800,000	RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SA 1.625% 08/10/2024 EMTN	EUR	4,018,310.11	0.82	1,100,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	1,119,931.96	0.23
1,000,000	SOCIETE DES AUTOROUTES PARIS- RHIN-RHONE 1.875% 15/01/2025 EMTN	EUR	1,067,690.05	0.22	1,300,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	1,398,604.99	0.29
3,900,000	SOCIETE DES AUTOROUTES PARIS- RHIN-RHONE 2.250% 16/01/2020 EMTN	EUR	4,183,334.96	0.86	1,200,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	1,410,780.02	0.29
1,000,000	SOCIETE DES AUTOROUTES PARIS- RHIN-RHONE 4.875% 21/01/2019 EMTN	EUR	1,160,999.98	0.24	1,500,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.000% 26/10/2016 EMTN	EUR	1,519,319.91	0.31
3,000,000	SOCIETE DES AUTOROUTES PARIS- RHIN-RHONE 5.000% 12/01/2017 EMTN	EUR	3,246,600.03	0.66	2,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.625% 16/01/2030 EMTN	EUR	2,077,899.94	0.42
2,310,000	SOLVAY FINANCE SA FRN PERP	EUR	2,692,420.50	0.55	4,000,000	WOLTERS KLUWER NV 2.500% 13/05/2024	EUR	4,488,599.84	0.92
1,300,000	SUEZ ENVIRONNEMENT CO 2.750% 09/10/2023 EMTN	EUR	1,505,919.95	0.31	1,800,000	WOLTERS KLUWER NV 2.875% 21/03/2023	EUR	2,068,109.95	0.42
2,100,000	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 4.375% 16/01/2017 EMTN	EUR	2,256,449.94	0.46	1,500,000	ZIGGO SECURED FINANCE BV 3.750% 15/01/2025	EUR	1,530,750.00	0.31
900,000	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 6.125% 25/11/2033 EMTN	EUR	1,516,940.96	0.31	<b>88,617,886.77 18.10</b>				
900,000	VINCI SA 3.375% 30/03/2020 EMTN	EUR	1,021,094.95	0.21	<b>Spojené státy americké</b>				
2,000,000	VIVENDI SA 4.000% 31/03/2017 EMTN	EUR	2,146,899.88	0.44	845,000	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC 1.000% 12/02/2025	EUR	847,027.92	0.17
2,655,000	WPP FINANCE SA 2.250% 22/09/2026 EMTN	EUR	2,897,002.98	0.59	1,000,000	AT&T INC 1.300% 05/09/2023	EUR	1,001,800.08	0.20
<b>89,766,167.02 18.34</b>					1,150,000	AT&T INC 2.450% 15/03/2035	EUR	1,201,209.50	0.25
					400,000	AT&T INC 3.375% 15/03/2034	EUR	479,852.02	0.10
					900,000	AT&T INC 3.500% 17/12/2025	EUR	1,068,138.06	0.22
					1,000,000	AT&T INC 3.550% 17/12/2032	EUR	1,216,889.95	0.25

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Rakousko</b>					<b>Panenské ostrovy</b>				
2,350,000	ANDRITZ AG 3.875% 09/07/2019	EUR	2,582,814.50	0.53	5,100,000	PCCW-HKT CAPITAL NO 4 LTD 4.250% 24/02/2016	USD	4,867,223.46	0.99
4,000,000	OMV AG 0.600% 19/11/2018 EMTN	EUR	4,022,948.00	0.82				<b>4,867,223.46</b>	<b>0.99</b>
3,200,000	TELEKOM FINANZMANAGEMENT GMBH 3.125% 03/12/2021 EMTN	EUR	3,657,023.94	0.75	<b>Česká republika</b>				
4,600,000	VOESTALPINE AG 4.000% 05/10/2018 EMTN	EUR	5,013,963.20	1.02	4,594,000	CEZ AS 3.625% 27/05/2016	EUR	4,770,731.18	0.98
			<b>15,276,749.64</b>	<b>3.12</b>				<b>4,770,731.18</b>	<b>0.98</b>
<b>Španělsko</b>					<b>Thajsko</b>				
700,000	ENAGAS FINANCIACIONES SAU 1.250% 06/02/2025 EMTN	EUR	701,189.94	0.14	4,000,000	THAI OIL PCL 5.100% 09/06/2015	USD	3,751,106.15	0.77
2,000,000	GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA 4.125% 26/01/2018	EUR	2,203,300.02	0.45				<b>3,751,106.15</b>	<b>0.77</b>
100,000	IBERDROLA FINANZAS SAU 4.625% 07/04/2017 EMTN	EUR	108,645.00	0.02	<b>Jersey</b>				
1,300,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 02/06/2015 FRN EMTN	EUR	1,303,328.00	0.27	2,250,000	CLEOPATRA FINANCE LTD 4.750% 15/02/2023	EUR	2,290,657.50	0.47
1,400,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 3.661% 18/09/2017	EUR	1,507,310.01	0.31				<b>2,290,657.50</b>	<b>0.47</b>
3,400,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 4.375% 02/02/2016 EMTN	EUR	3,517,272.80	0.72	<b>Norsko</b>				
1,000,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 4.750% 07/02/2017	EUR	1,080,250.02	0.22	1,000,000	STATOIL ASA 1.625% 17/02/2035 EMTN	EUR	1,030,950.09	0.21
2,800,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 4.967% 03/02/2016 EMTN	EUR	2,910,180.00	0.59				<b>1,030,950.09</b>	<b>0.21</b>
			<b>13,331,475.79</b>	<b>2.72</b>	<b>Kajmanské ostrovy</b>				
<b>Bermudy</b>					1,100,000	VALE OVERSEAS LTD 4.625% 15/09/2020	USD	1,023,378.96	0.21
4,800,000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	5,383,439.95	1.09				<b>1,023,378.96</b>	<b>0.21</b>
1,661,000	HOLCIM GB FINANCE LTD 8.750% 24/04/2017 EMTN	GBP	2,625,041.01	0.54	<b>Brazílie</b>				
1,925,000	NOBLE GROUP LTD 6.625% 05/08/2020	USD	1,794,157.36	0.37	870,000	VOTORANTIM CIMENTOS SA 5.250% 28/04/2017	EUR	925,384.24	0.19
			<b>9,802,638.32</b>	<b>2.00</b>				<b>925,384.24</b>	<b>0.19</b>
<b>Irsko</b>					<b>Portugalsko</b>				
4,000,000	BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK 1.750% 19/03/2019	EUR	4,247,800.00	0.86	500,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 3.875% 01/04/2021 EMTN	EUR	568,175.01	0.12
1,000,000	FCA CAPITAL IRELAND PLC 2.625% 17/04/2019 EMTN	EUR	1,054,899.90	0.22				<b>568,175.01</b>	<b>0.12</b>
1,800,000	FCA CAPITAL IRELAND PLC 2.875% 26/01/2018 EMTN	EUR	1,894,500.00	0.39				<b>465,014,820.85</b>	<b>95.04</b>
2,000,000	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS 2.750% 01/02/2025	EUR	2,040,580.00	0.42	<b>Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu</b>				
			<b>9,237,779.90</b>	<b>1.89</b>	<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Lucembursko</b>					<b>Rakousko</b>				
4,135,000	ACTAVIS FUNDING SCS 3.000% 12/03/2020	USD	3,938,972.51	0.81	6,500,000	TELEKOM FINANZMANAGEMENT GMBH 6.375% 29/01/2016	EUR	6,829,498.00	1.40
650,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5.625% 14/08/2024 EMTN	GBP	1,094,381.16	0.22				<b>6,829,498.00</b>	<b>1.40</b>
1,400,000	FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE 6.625% 15/03/2018	EUR	1,579,004.00	0.32				<b>6,829,498.00</b>	<b>1.40</b>
1,300,000	NOVARTIS FINANCE SA 4.250% 15/06/2016 EMTN	EUR	1,364,921.95	0.28				<b>6,829,498.00</b>	<b>1.40</b>
			<b>7,977,279.62</b>	<b>1.63</b>	<b>Subjekty kolektivního investování</b>				
<b>Mexiko</b>					<b>otevřený podílové fondy</b>				
1,000,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 06/09/2013 FRN	EUR	1,226,950.07	0.25	<b>Lucembursko</b>				
500,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.259% 22/07/2023	EUR	591,210.02	0.12	5,494	ING (L) LIQUID EUR Z CAP	EUR	5,557,538.20	1.14
4,500,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 4.125% 25/10/2019 EMTN	EUR	5,203,169.96	1.07				<b>5,557,538.20</b>	<b>1.14</b>
			<b>7,021,330.05</b>	<b>1.44</b>	<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>				
<b>Dánsko</b>								<b>477,401,857.05</b>	<b>97.58</b>
1,000,000	CARLSBERG BREWERIES A/S 2.625% 03/07/2019 EMTN	EUR	1,077,200.09	0.22					
4,600,000	TDC A/S 4.375% 23/02/2018	EUR	5,110,599.59	1.04					
			<b>6,187,799.68</b>	<b>1.26</b>					
<b>Finsko</b>									
3,800,000	FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN	EUR	4,623,080.15	0.95					
900,000	TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ 2.500% 17/03/2021 EMTN	EUR	947,475.02	0.19					
			<b>5,570,555.17</b>	<b>1.14</b>					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 31/03/2015

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Úrokový swap</b>					
Floating	2.747	06/12/22	USD	17,000,000.00	(1,023,261.50)
					<b>(1,023,261.50)</b>

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
<b>Měnové forwardy</b>				
202,810.00 USD	186,640.75 EUR	30/06/15	186,640.75	1,960.24
20,682,766.64 EUR	15,244,895.00 GBP	30/06/15	20,682,766.64	(349,751.55)
25,173,030.02 EUR	27,569,578.00 USD	30/06/15	25,173,030.02	(465,004.13)
			<b>46,042,437.41</b>	<b>(812,795.44)</b>

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
<b>Úrokové futures</b>				
141	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2015	EUR	18,249,630.00	33,831.54
225	EURO-BUND FUTURE 08/06/2015	EUR	35,721,000.00	322,853.34
(44)	LONG GILT FUTURE 26/06/2015	GBP	7,343,713.46	(140,986.03)
(6)	US LONG BOND (CBT) 19/06/2015	USD	915,502.79	(10,006.31)
120	US 10YR NOTE (CBT) 20/06/2015	USD	14,402,932.96	95,146.65
(39)	US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2015	USD	7,958,187.85	(20,425.98)
(30)	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2015	USD	3,357,847.43	(6,110.34)
			<b>87,948,814.49</b>	<b>274,302.87</b>

**Finanční deriváty celkem** (1,561,754.07)

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		%
		ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>477,401,857.05</b>	<b>97.58</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(1,561,754.07)</b>	<b>(0.32)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>1,695,984.56</b>	<b>0.35</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>11,714,191.90</b>	<b>2.39</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>489,250,279.44</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable (including Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 EUR	31,234,667.91
	30/09/2014 EUR	-
	30/09/2013 EUR	-
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2015 EUR	5,136.23
	30/09/2014 EUR	-
	30/09/2013 EUR	-
<b>Počet akcií</b>		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	6,081
	30/09/2014	-
	30/09/2013	-
<b>Poplatek za správu v %*</b>		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	0.50%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2015	76.26%

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

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

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

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

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

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

## ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable (including Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>30,744,148.94</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		30,744,148.94
<b>Hotovost v bance</b>		<b>899,108.70</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>27,023.29</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>775,254.78</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>32,445,535.71</b>
Běžná pasiva	4,12	(1,185,723.47)
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>(25,144.33)</b>
Ménové forwardy		(20,733.88)
Futures		(4,410.45)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(1,210,867.80)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>31,234,667.91</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable (including Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>									
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Nizozemsko</b>									
200,000	ABN AMRO BANK NV 3.500% 18/01/2022 EMTN	EUR	244,048.00	0.78	100,000	JPMORGAN CHASE & CO 1.500% 27/01/2025 EMTN	EUR	103,192.99	0.33
150,000	ABN AMRO BANK NV 6.375% 27/04/2021 EMTN	EUR	190,343.99	0.61	100,000	JPMORGAN CHASE & CO 2.750% 01/02/2023 EMTN	EUR	113,201.00	0.36
100,000	ALLIANZ FINANCE II BV 08/07/2041 FRN EMTN	EUR	122,623.00	0.39	150,000	JPMORGAN CHASE BANK NA 30/11/2021 FRN	EUR	158,474.99	0.51
150,000	ATRADIUS FINANCE BV 23/09/2044 FRN	EUR	151,624.50	0.49	167,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.875% 20/01/2022	EUR	166,889.78	0.53
355,000	BMW FINANCE NV 3.875% 18/01/2017 EMTN	EUR	378,039.46	1.21	250,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 2.375% 30/09/2019	EUR	269,727.50	0.87
300,000	COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN-BOERENLEENBANK BA/NETHERLANDS 4.125% 14/01/2020	EUR	349,760.99	1.12	200,000	MICROSOFT CORP 3.125% 06/12/2028	EUR	251,390.00	0.80
400,000	COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN-BOERENLEENBANK BA/NETHERLANDS 4.750% 15/01/2018 EMTN	EUR	449,071.99	1.43	100,000	MONDELEZ INTERNATIONAL INC 1.625% 08/03/2027	EUR	100,622.00	0.32
30,000	DEUTSCHE ANNINGTON FINANCE BV 0.875% 30/03/2020	EUR	30,031.83	0.10	100,000	MORGAN STANLEY 1.875% 30/03/2023	EUR	104,872.00	0.34
200,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 4.250% 13/07/2022 EMTN	EUR	249,310.00	0.80	200,000	MORGAN STANLEY 2.375% 31/03/2021	EUR	215,849.99	0.69
250,000	EDP FINANCE BV 4.750% 26/09/2016 EMTN	EUR	265,050.00	0.85	200,000	MORGAN STANLEY 3.750% 21/09/2017 EMTN	EUR	216,384.00	0.69
100,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.875% 17/04/2023 EMTN	EUR	128,470.00	0.41	200,000	PPG INDUSTRIES INC 0.875% 13/03/2022	EUR	200,322.01	0.64
200,000	ENEXIS HOLDING NV 3.375% 26/01/2022 EMTN	EUR	235,250.00	0.75	200,000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 2.000% 16/08/2022	EUR	219,014.01	0.70
100,000	GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV 3.875% 11/04/2022 EMTN	EUR	119,635.00	0.38	100,000	SES GLOBAL AMERICAS HOLDINGS GP 1.875% 24/10/2018 EMTN	EUR	104,935.01	0.34
100,000	HEINEKEN NV 2.125% 04/08/2020 EMTN	EUR	107,694.99	0.34	100,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.625% 01/12/2031	EUR	112,518.00	0.36
300,000	ING BANK NV 1.250% 13/12/2019 EMTN	EUR	309,842.99	0.99	200,000	WELLS FARGO & CO 1.125% 29/10/2021 EMTN	EUR	203,906.01	0.65
150,000	ING BANK NV 21/11/2023 FRN EMTN	EUR	160,754.40	0.51	<b>4,975,742.76 15.93</b>				
207,000	KONINKLIJKE KPN NV 4.750% 17/01/2017	EUR	223,384.04	0.72	<b>Francie</b>				
100,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.250% 10/12/2026 EMTN	EUR	105,375.00	0.34	100,000	ARKEMA SA 1.500% 20/01/2025 EMTN	EUR	101,514.99	0.33
100,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.625% 28/05/2020 EMTN	EUR	107,900.00	0.35	100,000	ARKEMA SA 3.125% 06/12/2023 EMTN	EUR	113,425.30	0.36
100,000	SWISS REINSURANCE CO VIA ELM BV FRN PERP	EUR	100,729.60	0.32	300,000	AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE SA 4.000% 24/09/2018 EMTN	EUR	336,749.98	1.09
100,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERP	EUR	108,340.40	0.35	100,000	BPCE SA 0.750% 22/01/2020 EMTN	EUR	100,285.00	0.32
200,000	UNILEVER NV 1.750% 05/08/2020 EMTN	EUR	213,640.00	0.68	100,000	BPCE SA 0.875% 08/07/2026 FRN	EUR	104,225.99	0.33
100,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	101,812.00	0.33	100,000	BPCE SA 1.375% 22/05/2019 EMTN	EUR	103,381.00	0.33
100,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.000% 26/10/2016 EMTN	EUR	101,287.99	0.32	200,000	BPCE SA 1.625% 08/02/2017 EMTN	EUR	204,996.02	0.66
150,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.625% 16/01/2030 EMTN	EUR	155,842.50	0.50	100,000	BPCE SA 1.625% 08/02/2017 EMTN	EUR	100,705.00	0.32
200,000	WOLTERS KLUWER NV 2.875% 21/03/2023	EUR	229,789.99	0.74	100,000	CARREFOUR SA 1.250% 03/06/2025 EMTN	EUR	100,705.00	0.32
100,000	ZIGGO SECURED FINANCE BV 3.750% 15/01/2025	EUR	102,050.00	0.33	100,000	CARREFOUR SA 4.000% 09/04/2020 EMTN	EUR	116,295.01	0.37
<b>5,041,702.66</b>				<b>16.14</b>	200,000	CNP ASSURANCES 30/09/2041 FRN	EUR	251,500.02	0.81
<b>Spojené státy americké</b>									
100,000	AT&T INC 1.300% 05/09/2023	EUR	100,180.01	0.32	250,000	CREDIT AGRICOLE SA 19/09/2033 FRN	USD	264,490.22	0.85
100,000	AT&T INC 3.500% 17/12/2025	EUR	118,682.01	0.38	200,000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 2.375% 27/11/2020 EMTN	EUR	218,118.00	0.70
250,000	BMW US CAPITAL LLC 1.250% 20/07/2016 EMTN	EUR	253,617.50	0.81	100,000	CREDIT LOGEMENT SA FRN PERP	EUR	85,640.00	0.27
100,000	CEMEX FINANCE LLC 5.250% 01/04/2021	EUR	104,250.00	0.33	200,000	ESSILOR INTERNATIONAL SA 1.750% 09/04/2021 EMTN	EUR	213,016.01	0.68
100,000	CITIGROUP INC 1.375% 27/10/2021 EMTN	EUR	102,380.99	0.33	400,000	EUTELSAT SA 4.125% 27/03/2017	EUR	429,339.96	1.38
200,000	CITIGROUP INC 1.750% 28/01/2025	EUR	207,123.99	0.66	100,000	GDF SUEZ FRN PERP	EUR	103,635.00	0.33
100,000	CITIGROUP INC 2.375% 22/05/2024 EMTN	EUR	109,527.00	0.35	100,000	GDF SUEZ 1.500% 13/03/2035 EMTN	EUR	102,498.00	0.33
200,000	CITIGROUP INC 30/11/2017 FRN EMTN	EUR	199,887.20	0.64	200,000	GDF SUEZ 2.375% 19/05/2026 EMTN	EUR	228,640.01	0.73
100,000	CITIGROUP INC 5.000% 02/08/2019 EMTN	EUR	118,572.00	0.38	200,000	GECINA SA 1.750% 30/07/2021 EMTN	EUR	209,200.00	0.67
400,000	COCA-COLA CO/THE 1.125% 09/03/2027	EUR	402,616.00	1.30	100,000	HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT SAS 2.250% 24/03/2025	EUR	107,285.00	0.34
200,000	COCA-COLA CO/THE 1.625% 09/03/2035	EUR	207,436.00	0.66	100,000	KERING 0.875% 28/03/2022 EMTN	EUR	99,432.20	0.32
100,000	COCA-COLA ENTERPRISES INC 2.625% 06/11/2023 EMTN	EUR	111,770.00	0.36	100,000	KERING 1.375% 01/10/2021 EMTN	EUR	103,058.01	0.33
200,000	CONTINENTAL RUBBER OF AMERICA CORP 4.500% 15/09/2019	USD	192,140.78	0.62	100,000	PERNOD RICARD SA 2.125% 27/09/2024	EUR	107,365.00	0.34
200,000	JPMORGAN CHASE & CO 1.375% 16/09/2021 EMTN	EUR	206,259.99	0.66	200,000	RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE SA 1.625% 08/10/2024 EMTN	EUR	211,490.01	0.68
					<b>4,959,929.72 15.88</b>				
<b>Velká Británie</b>									
100,000	BARCLAYS BANK PLC 2.125% 24/02/2021 EMTN	EUR	108,229.00	0.35	100,000	BARCLAYS BANK PLC 2.125% 24/02/2021 EMTN	EUR	108,229.00	0.35
100,000	BG ENERGY CAPITAL PLC 3.000% 16/11/2018 EMTN	EUR	108,974.01	0.35	100,000	BG ENERGY CAPITAL PLC 3.000% 16/11/2018 EMTN	EUR	108,974.01	0.35
100,000	BG ENERGY CAPITAL PLC 5.125% 01/12/2025 EMTN	GBP	166,248.79	0.53	100,000	BG ENERGY CAPITAL PLC 5.125% 01/12/2025 EMTN	GBP	166,248.79	0.53

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable (including Financials)

(Vydáno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
150,000	FCE BANK PLC 1.625% 09/09/2016 EMTN	EUR	152,823.01	0.49	200,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 4.967% 03/02/2016 EMTN	EUR	207,870.00	0.67
100,000	HBOS PLC 18/03/2030 FRN EMTN	EUR	115,475.00	0.37				<b>1,645,071.35</b>	<b>5.27</b>
100,000	LLOYDS BANK PLC 1.000% 19/11/2021 EMTN	EUR	101,231.00	0.32	<b>Itálie</b>				
100,000	LLOYDS BANK PLC 1.250% 13/01/2025 EMTN	EUR	101,382.00	0.32	100,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.125% 04/03/2022 EMTN	EUR	99,669.00	0.32
100,000	LLOYDS BANK PLC 16/12/2021 FRN EMTN	EUR	117,999.70	0.38	100,000	INTESA SANPAOLO SPA 2.000% 18/06/2021 EMTN	EUR	105,225.01	0.34
250,000	LLOYDS BANK PLC 1.875% 10/10/2018 EMTN	EUR	262,400.00	0.85	200,000	INTESA SANPAOLO SPA 4.000% 08/11/2018	EUR	222,950.01	0.71
150,000	LLOYDS BANK PLC 4.625% 02/02/2017 EMTN	EUR	162,034.50	0.52	300,000	INTESA SANPAOLO SPA 4.000% 09/11/2017 EMTN	EUR	325,950.01	1.05
100,000	NGG FINANCE PLC 18/06/2076 FRN	EUR	109,754.99	0.35	100,000	INTESA SANPAOLO SPA 5.000% 27/01/2021	EUR	126,906.00	0.41
200,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 1.625% 25/06/2019 EMTN	EUR	203,846.01	0.65	100,000	INTESA SANPAOLO SPA 6.625% 13/09/2023 EMTN	EUR	128,436.70	0.41
150,000	STANDARD CHARTERED PLC 1.625% 20/11/2018 EMTN	EUR	156,160.49	0.50	200,000	PRYSMIAN SPA 5.250% 09/04/2015	EUR	200,180.00	0.64
100,000	STANDARD CHARTERED PLC 21/10/2025 FRN EMTN	EUR	110,110.00	0.35	100,000	SNAM SPA 2.375% 30/06/2017 EMTN	EUR	104,325.00	0.33
			<b>1,976,668.50</b>	<b>6.33</b>	100,000	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA 4.125% 17/02/2017 EMTN	EUR	106,950.00	0.34
					100,000	UNICREDIT SPA 1.500% 19/06/2019 EMTN	EUR	102,444.01	0.33
<b>Irsko</b>								<b>1,523,035.74</b>	<b>4.88</b>
300,000	BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK 0.500% 20/01/2020	EUR	303,405.01	0.97	<b>Austrálie</b>				
200,000	BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK 2.750% 22/03/2018	EUR	215,561.98	0.69	100,000	BRAMBLES FINANCE LTD 2.375% 12/06/2024	EUR	110,240.00	0.35
150,000	BANK OF IRELAND 10.000% 30/07/2016 EMTN	EUR	162,075.00	0.52	400,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.000% 03/05/2022 EMTN	EUR	470,608.00	1.50
100,000	CLOVERIE PLC FOR SWISS REINSURANCE CO LTD 01/09/2042 FRN EMTN	EUR	132,682.01	0.42	100,000	ORIGIN ENERGY FINANCE LTD 2.500% 23/10/2020 EMTN	EUR	105,820.00	0.34
300,000	CLOVERIE PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 24/07/2039 FRN EMTN	EUR	371,810.99	1.19	100,000	TELSIRA CORP LTD 3.750% 16/05/2022 EMTN	EUR	120,480.00	0.39
100,000	FCA CAPITAL IRELAND PLC 2.625% 17/04/2019 EMTN	EUR	105,489.99	0.34	100,000	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.875% 16/09/2024 EMTN	EUR	105,755.00	0.34
100,000	FCA CAPITAL IRELAND PLC 2.875% 26/01/2018 EMTN	EUR	105,250.00	0.34	200,000	WESFARMERS LTD 1.250% 07/10/2021 EMTN	EUR	205,520.00	0.66
100,000	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS 2.750% 01/02/2025	EUR	102,029.00	0.33	300,000	WESTPAC BANKING CORP 1.375% 17/04/2020 EMTN	EUR	316,614.01	1.01
400,000	WILLOW NO 2 IRELAND PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 3.375% 27/06/2022 EMTN	EUR	467,700.01	1.49				<b>1,435,037.01</b>	<b>4.59</b>
			<b>1,966,003.99</b>	<b>6.29</b>	<b>Rakousko</b>				
<b>Německo</b>					150,000	ANDRITZ AG 3.875% 09/07/2019	EUR	164,860.50	0.53
100,000	BERTELSMANN SE & CO KGAA 1.750% 14/10/2024 EMTN	EUR	106,129.99	0.34	100,000	ERSTE GROUP BANK AG 3.375% 28/03/2017 EMTN	EUR	105,127.00	0.34
100,000	CRH FINANCE GERMANY GMBH 1.750% 16/07/2021 EMTN	EUR	104,237.00	0.33	100,000	ERSTE GROUP BANK AG 7.125% 10/10/2022 EMTN	EUR	116,694.00	0.37
150,000	DAIMLER AG 1.500% 19/11/2018 EMTN	EUR	156,127.51	0.50	100,000	OMV AG 0.600% 19/11/2018 EMTN	EUR	100,573.70	0.32
100,000	ENBW ENERGIE BADEN- WUERTEMBERG AG 02/04/2076 FRN EMTN	EUR	103,120.00	0.33	200,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 2.500% 27/05/2019 EMTN	EUR	207,758.60	0.67
100,000	HANNOVER RUECK SE FRN PERP	EUR	107,375.00	0.34	300,000	VOESTALPINE AG 4.000% 05/10/2018 EMTN	EUR	326,997.60	1.04
300,000	MERCK KGAA 12/12/2074 FRN	EUR	307,815.03	1.00				<b>1,022,011.40</b>	<b>3.27</b>
100,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS- GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN FRN PERP	EUR	109,147.50	0.35	<b>Belgie</b>				
100,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS- GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2042 FRN EMTN	EUR	129,162.00	0.41	200,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV 4.000% 26/04/2018 EMTN	EUR	222,390.01	0.71
100,000	O2 TELEFONICA DEUTSCHLAND FINANZIERUNGS GMBH 2.375% 10/02/2021	EUR	108,080.00	0.35	300,000	EANDIS CVBA 2.875% 09/10/2023 EMTN	EUR	349,200.01	1.13
235,000	SYMRISE AG 1.750% 10/07/2019 EMTN	EUR	242,831.61	0.78	200,000	ELIA SYSTEM OPERATOR SANV 3.000% 07/04/2029 EMTN	EUR	244,210.01	0.78
100,000	UNITYMEDIA KABELBW GMBH 3.750% 15/01/2027	EUR	98,250.00	0.31	200,000	UCB SA 1.875% 02/04/2022 EMTN	EUR	201,386.00	0.64
100,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 3.375% 03/06/2016	EUR	103,732.00	0.33				<b>1,017,186.03</b>	<b>3.26</b>
			<b>1,676,007.64</b>	<b>5.37</b>	<b>Norsko</b>				
<b>Španělsko</b>					250,000	DNB BANK ASA 4.375% 24/02/2021	EUR	302,807.50	0.97
300,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 3.500% 05/12/2017	EUR	327,363.01	1.05	500,000	DNB BOLIGKREDDITT AS 3.875% 16/06/2021 EMTN	EUR	610,070.00	1.95
200,000	BANCO SANTANDER SA 2.875% 30/01/2018	EUR	215,752.00	0.69				<b>912,877.50</b>	<b>2.92</b>
100,000	BANKIA SA 1.000% 25/09/2025	EUR	100,039.40	0.32	<b>Bermudy</b>				
100,000	BANKIA SA 4.000% 03/02/2025	EUR	128,854.00	0.41	200,000	BACARDI LTD 2.750% 03/07/2023	EUR	224,310.00	0.72
100,000	BBVA INTERNATIONAL PREFERRED SAU FRN PERP	USD	96,135.94	0.31	150,000	HOLCIM GB FINANCE LTD 8.750% 24/04/2017 EMTN	GBP	237,059.70	0.76
200,000	PITCH1 5.125% 20/07/2022	EUR	262,814.00	0.84	100,000	NOBLE GROUP LTD 6.625% 05/08/2020	USD	93,202.98	0.30
300,000	SANTANDER INTERNATIONAL DEBT SAU 3.381% 01/12/2015 EMTN	EUR	306,243.00	0.98				<b>554,572.68</b>	<b>1.78</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable (including Financials)

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Švédsko</b>				
200,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 2.000% 19/02/2021 EMTN	EUR	215,463.99	0.69
300,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.250% 27/08/2020 EMTN	EUR	327,227.99	1.05
			<b>542,691.98</b>	<b>1.74</b>
<b>Lucembursko</b>				
100,000	FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE 6.625% 15/03/2018	EUR	112,786.00	0.36
50,000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 14/09/2040 FRN	EUR	60,386.00	0.19
100,000	KBC IFIMA SA 2.125% 10/09/2018 EMTN	EUR	105,763.99	0.34
			<b>278,935.99</b>	<b>0.89</b>
<b>Finsko</b>				
200,000	FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN	EUR	243,320.01	0.78
			<b>243,320.01</b>	<b>0.78</b>
<b>Dánsko</b>				
200,000	TDC A/S 4.375% 23/02/2018	EUR	222,199.98	0.71
			<b>222,199.98</b>	<b>0.71</b>
<b>Česká republika</b>				
200,000	CEZ AS 3.625% 27/05/2016	EUR	207,694.00	0.66
			<b>207,694.00</b>	<b>0.66</b>
<b>Jersey</b>				
165,000	CLEOPATRA FINANCE LTD 4.750% 15/02/2023	EUR	167,981.55	0.54
			<b>167,981.55</b>	<b>0.54</b>
<b>Mexiko</b>				
100,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 4.125% 25/10/2019 EMTN	EUR	115,626.00	0.37
			<b>115,626.00</b>	<b>0.37</b>
<b>Portugalsko</b>				
100,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 3.875% 01/04/2021 EMTN	EUR	113,635.00	0.36
			<b>113,635.00</b>	<b>0.36</b>
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
100,000	VALE OVERSEAS LTD 4.625% 15/09/2020	USD	93,034.45	0.30
			<b>93,034.45</b>	<b>0.30</b>
<b>Brazílie</b>				
50,000	VOTORANTIM CIMENTOS SA 5.250% 28/04/2017	EUR	53,183.00	0.17
			<b>53,183.00</b>	<b>0.17</b>
			<b>30,744,148.94</b>	<b>98.43</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>30,744,148.94</b>	<b>98.43</b>

## Finanční deriváty k 31/03/2015

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR		
<b>Měnové forwardy</b>						
419,262.80	EUR	309,452.00	GBP	30/06/15	419,262.80	(7,670.60)
745,421.25	EUR	815,628.00	USD	30/06/15	745,421.25	(13,063.28)
					<b>1,164,684.05</b>	<b>(20,733.88)</b>

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Úrokové futures</b>				
5	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2015	EUR	647,150.00	1,199.70
(1)	LONG GILT FUTURE 26/06/2015	GBP	166,902.58	(3,289.67)
(1)	US 10YR NOTE (CBT) 20/06/2015	USD	120,024.44	(792.89)
(2)	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2015	USD	223,856.50	(1,527.59)
			<b>1,157,933.52</b>	<b>(4,410.45)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(25,144.33)</b>

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>30,744,148.94</b>	<b>98.43</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(25,144.33)</b>	<b>(0.08)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>899,108.70</b>	<b>2.88</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(383,445.40)</b>	<b>(1.23)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>31,234,667.91</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund Euro Liquidity

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 EUR	15,994,531.74	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2014 EUR	20,787,098.21		Distribution N (EUR)	31/03/2015	47
	30/09/2013 EUR	19,678,753.43			30/09/2014	65
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				30/09/2013	-	
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2015 EUR	4,998.29	Distribution P (EUR)	31/03/2015	-
		30/09/2014 EUR	-		30/09/2014	-
				30/09/2013	107	
Capitalisation N (EUR)	31/03/2015 EUR	260.15	<b>Dividendy</b>			
	30/09/2014 EUR	260.41		Distribution P (EUR)	23/04/2013 EUR	1.70
	30/09/2013 EUR	-				
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015 EUR	260.21	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
	30/09/2014 EUR	260.38		Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	0.16%
	30/09/2013 EUR	260.62		Capitalisation N (EUR)	31/03/2015	0.22%
Capitalisation S (EUR)	31/03/2015 EUR	-	Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	0.22%	
	30/09/2014 EUR	5,272.13	Capitalisation S (EUR)	31/03/2015	0.16%	
	30/09/2013 EUR	5,273.70	Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	0.22%	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015 EUR	257.73	Distribution N (EUR)	31/03/2015	0.22%	
	30/09/2014 EUR	257.99				
	30/09/2013 EUR	258.22	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2015	111.71%	
Distribution N (EUR)	31/03/2015 EUR	1,023.76				
	30/09/2014 EUR	1,024.76				
	30/09/2013 EUR	-				
Distribution P (EUR)	31/03/2015 EUR	-				
	30/09/2014 EUR	-				
	30/09/2013 EUR	1,025.71				
<b>Počet akcií</b>						
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	139			
		30/09/2014	-			
Capitalisation N (EUR)	31/03/2015	4,342				
	30/09/2014	5,957				
	30/09/2013	-				
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	38				
	30/09/2014	2,598				
	30/09/2013	4,706				
Capitalisation S (EUR)	31/03/2015	-				
	30/09/2014	2,290				
	30/09/2013	2,290				
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	54,756				
	30/09/2014	24,884				
	30/09/2013	24,266				

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

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

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

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

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

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

## ING (L) - Renta Fund Euro Liquidity

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>14,901,814.72</b>
Subjekty kolektivního investování		1,502,226.00
Nástroje peněžního trhu		13,399,588.72
<b>Hotovost v bance</b>		<b>931,614.23</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>229,938.97</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>16,063,367.92</b>
Běžná pasiva	4,12	(68,836.18)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(68,836.18)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>15,994,531.74</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund Euro Liquidity

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Francie</b>				
4,100,000	DEPARTEMENT DU PUY-DE-DOME ZCP 20/04/2015	EUR	4,099,870.15	25.64
2,500,000	REGION CENTRE ZCP 10/04/2015	EUR	2,499,962.50	15.63
2,000,000	REGION DE 0.0% 04/02/2015/EUR/	EUR	1,999,995.56	12.50
2,300,000	REGION DES PAY 0% 4/20/15 /EUR	EUR	2,299,927.16	14.38
			<b>10,899,755.37</b>	<b>68.15</b>
<b>Belgie</b>				
2,500,000	REGION WALLONNE 0% 5/11/15	EUR	2,499,833.35	15.63
			<b>2,499,833.35</b>	<b>15.63</b>
			<b>13,399,588.72</b>	<b>83.78</b>
<b>Subjekty kolektivního investování</b>				
<b>otevřené podílové fondy</b>				
<b>Lucembursko</b>				
1,485	ING (L) LIQUID EUR Z CAP	EUR	1,502,226.00	9.39
			<b>1,502,226.00</b>	<b>9.39</b>
			<b>1,502,226.00</b>	<b>9.39</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>14,901,814.72</b>	<b>93.17</b>

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>14,901,814.72</b>	<b>93.17</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>931,614.23</b>	<b>5.82</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>161,102.79</b>	<b>1.01</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>15,994,531.74</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund Euro Long Duration

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 EUR	1,089,794,525.34
	30/09/2014 EUR	768,880,252.67
	30/09/2013 EUR	585,264,923.62
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2015 EUR	8,468.06
	30/09/2014 EUR	7,148.09
	30/09/2013 EUR	5,851.51
Capitalisation N (EUR)	31/03/2015 EUR	477.42
	30/09/2014 EUR	402.88
	30/09/2013 EUR	-
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015 EUR	474.72
	30/09/2014 EUR	401.51
	30/09/2013 EUR	329.98
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015 EUR	469.70
	30/09/2014 EUR	397.49
	30/09/2013 EUR	327.00
<b>Počet akcií</b>		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	26,978
	30/09/2014	8,882
	30/09/2013	3,925
Capitalisation N (EUR)	31/03/2015	1,399,024
	30/09/2014	1,472,174
	30/09/2013	-
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	397,813
	30/09/2014	277,651
	30/09/2013	1,703,661
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	9,746
	30/09/2014	2,030
	30/09/2013	405
<b>Poplatek za správu v %*</b>		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	0.51%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2015	0.45%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	0.90%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	1.00%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2015	8.62%

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

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) 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 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>1,016,760,128.84</b>
Subjekty kolektivního investování		21,364,142.50
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		995,395,986.34
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>9,926,664.61</b>
Swapy úrokového selhání		2,333,948.25
Úrokové swapy		542,996.35
Futures		7,049,720.01
<b>Hotovost v bance</b>		<b>55,466,388.25</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>16,141,453.97</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>26,789,493.87</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>1,125,084,129.54</b>
Běžná pasiva	4,12	(35,289,604.20)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(35,289,604.20)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>1,089,794,525.34</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund Euro Long Duration

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>					8,470,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.500% 01/03/2030	EUR	10,600,543.12	0.97
					12,899,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.000% 01/02/2037	EUR	17,536,320.01	1.61
					6,926,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.500% 01/03/2026	EUR	9,139,272.14	0.84
					9,200,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2028	EUR	12,768,495.45	1.17
					7,300,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2044	EUR	11,641,601.93	1.07
					12,003,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/03/2025	EUR	16,197,808.20	1.49
					10,395,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/08/2034	EUR	15,679,089.62	1.44
					9,507,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/08/2039	EUR	14,958,409.16	1.37
					10,611,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/09/2040	EUR	16,845,810.96	1.55
					13,810,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.250% 01/11/2029	EUR	20,343,097.67	1.87
					7,206,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.750% 01/02/2033	EUR	11,590,562.26	1.06
					16,792,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 6.000% 01/05/2031	EUR	27,067,527.38	2.48
					20,513,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 6.500% 01/11/2027	EUR	32,373,001.42	2.96
					2,225,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 7.250% 01/11/2026	EUR	3,619,474.34	0.33
					432,357	VELA HOME SRL3- 30/07/2040 FRN	EUR	425,442.17	0.04
								<b>226,376,194.22</b>	<b>20.77</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>					<b>Španělsko</b>				
<b>Francie</b>					1,300,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.750% 25/05/2027	EUR	1,798,731.97	0.17
600,000	BNP PARIBAS CARDIF SA FRN PERP	EUR	637,577.40	0.06	400,000	AYT CEDULAS CAJAS X FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 3.750% 30/06/2025	EUR	497,816.00	0.05
5,300,000	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 4.000% 15/12/2025	EUR	7,230,525.16	0.66	200,000	BANCO SANTANDER SA 2.000% 27/11/2034	EUR	232,842.40	0.02
4,900,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 3.000% 02/10/2028 EMTN	EUR	6,324,381.00	0.58	1,200,000	BANCO SANTANDER SA 3.875% 06/02/2026	EUR	1,591,391.96	0.15
670,000	CAISSE NATIONALE DES AUTOROUTES 3.750% 15/07/2025 EMTN	EUR	879,415.18	0.08	700,000	BANCO SANTANDER SA 4.625% 04/05/2027	EUR	1,009,001.04	0.09
500,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 2.798% 05/08/2026 EMTN	EUR	548,200.00	0.05	1,000,000	BANKIA SA 4.000% 03/02/2025	EUR	1,288,540.04	0.12
325,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 3.875% 25/04/2055 EMTN	EUR	598,071.51	0.05	1,000,000	BANKIA SA 4.125% 24/03/2036	EUR	1,469,190.06	0.13
800,000	CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA 4.000% 24/10/2025 EMTN	EUR	1,083,128.05	0.10	500,000	CAIXABANK SA 3.875% 17/02/2025	EUR	649,629.98	0.06
1,000,000	CNP ASSURANCES 05/06/2045 FRN	EUR	1,112,499.92	0.10	800,000	CEDULAS TDA 5 FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 28/03/2027	EUR	1,064,943.97	0.10
1,000,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH 4.000% 16/07/2025	EUR	1,348,650.05	0.12	1,600,000	CEDULAS TDA 6 FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 3.875% 23/05/2025	EUR	2,008,927.98	0.18
100,000	CREDIT AGRICOLE SA 2.625% 17/03/2027	EUR	102,343.00	0.01	3,900,000	CEDULAS TDA 6 FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 10/04/2031	EUR	5,371,469.84	0.49
1,000,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA FRN PERP EMTN	EUR	1,148,550.03	0.11	24,128,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.750% 31/10/2024	EUR	27,541,871.20	2.52
2,450,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 4.625% 26/04/2030 EMTN	EUR	3,522,365.10	0.32	7,927,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.200% 31/01/2037	EUR	11,226,375.46	1.03
10,239,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.500% 25/05/2030	EUR	12,772,845.53	1.17	7,134,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.650% 30/07/2025	EUR	9,492,286.88	0.87
19,448,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.750% 25/10/2027	EUR	24,401,794.56	2.25	6,193,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.700% 30/07/2041	EUR	9,685,666.40	0.89
6,630,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.250% 25/05/2045	EUR	10,285,119.33	0.94	3,211,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.800% 31/01/2024	EUR	4,207,951.41	0.39
15,563,712	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.500% 25/04/2026	EUR	20,524,177.35	1.88	6,967,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.900% 30/07/2040	EUR	11,114,943.00	1.02
11,345,683	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/04/2055	EUR	21,414,976.66	1.97	4,931,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.150% 31/10/2028	EUR	7,115,531.72	0.65
1,588,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/04/2060	EUR	3,085,753.98	0.28	4,156,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.150% 31/10/2044	EUR	7,084,068.03	0.65
11,720,651	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/10/2038	EUR	19,186,236.74	1.76	8,045,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.750% 30/07/2032	EUR	12,972,643.51	1.19
12,576,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.500% 25/04/2041	EUR	22,654,281.65	2.08	8,789,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.900% 30/07/2026	EUR	12,977,397.86	1.19
11,300,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.750% 25/04/2035	EUR	19,335,542.10	1.77	929,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 6.000% 31/01/2029	EUR	1,446,285.85	0.13
15,498,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.500% 25/04/2029	EUR	25,466,778.23	2.35	1,000,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 2.932% 17/10/2029 EMTN	EUR	1,152,799.99	0.11
13,138,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.750% 25/10/2032	EUR	23,787,269.58	2.19				<b>133,000,306.55</b>	<b>12.20</b>
9,400,187	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 6.000% 25/10/2025	EUR	14,753,217.40	1.35					
700,000	GDF SUEZ 1.500% 13/03/2035 EMTN	EUR	717,486.00	0.07					
1,500,000	GDF SUEZ 2.375% 19/05/2026 EMTN	EUR	1,714,800.11	0.16					
100,000	HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT SAS 2.250% 24/03/2025	EUR	107,285.00	0.01					
700,000	LA MONDIALE SAM FRN PERP	EUR	781,375.00	0.07					
500,000	ORANGE SA FRN PERP EMTN	EUR	569,599.99	0.05					
740,000	ORANGE SA 8.125% 28/01/2033 EMTN	EUR	1,396,394.77	0.13					
1,000,000	SANOFI 1.750% 10/09/2026 EMTN	EUR	1,077,000.05	0.10					
5,480,000	SNCF RESEAU 5.000% 10/10/2033 EMTN	EUR	9,142,503.20	0.84					
500,000	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 6.125% 25/11/2033 EMTN	EUR	842,744.98	0.08					
1,000,000	WPP FINANCE SA 2.250% 22/09/2026 EMTN	EUR	1,091,149.90	0.10					
			<b>259,644,038.51</b>	<b>23.84</b>					
<b>Itálie</b>									
200,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 4.125% 04/05/2026 EMTN	EUR	228,749.98	0.02					
800,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 5.125% 16/09/2024 EMTN	EUR	1,058,536.01	0.10					
500,000	ATLANTIA SPA 4.375% 16/09/2025 EMTN	EUR	657,910.01	0.06					
800,000	ENI SPA 3.625% 29/01/2029 EMTN	EUR	1,002,960.02	0.09					
700,000	ENI SPA 3.750% 12/09/2025 EMTN	EUR	873,669.93	0.08					
493,750	GALLERIE 2013 SRL-1 2013 07/11/2025 FRN	EUR	497,152.48	0.05					
1,000,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.250% 10/02/2026 EMTN	EUR	1,270,759.96	0.12					
					450,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV 2.700% 31/03/2026 EMTN	EUR	517,477.51	0.05
					1,800,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.800% 22/06/2025	EUR	1,863,882.07	0.17

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund Euro Long Duration

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
1,510,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.000% 22/06/2031	EUR	1,561,083.35	0.14					
3,163,882	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.000% 22/06/2034	EUR	4,370,301.75	0.40					
2,505,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 22/06/2045	EUR	4,267,342.57	0.39					
4,332,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2032	EUR	6,550,200.69	0.60					
7,432,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/03/2041	EUR	13,103,879.51	1.20					
4,148,984	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.500% 28/03/2026	EUR	5,935,412.33	0.54					
10,195,947	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	17,958,223.10	1.66					
9,421,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.500% 28/03/2028	EUR	15,196,543.39	1.39					
1,000,000	EANDIS CVBA 2.875% 07/05/2029 EMTN	EUR	1,205,299.99	0.11					
1,500,000	ELIA SYSTEM OPERATOR SA/NV 3.000% 07/04/2029 EMTN	EUR	1,831,575.05	0.17					
500,000	ELIA SYSTEM OPERATOR SA/NV 3.250% 04/04/2028 EMTN	EUR	615,290.00	0.06					
			<b>74,976,511.31</b>	<b>6.88</b>					
	<b>Nizozemsko</b>								
400,000	ALLIANZ FINANCE II BV 3.000% 13/03/2028	EUR	491,204.01	0.05					
800,000	COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK BA/NETHERLANDS 1.375% 03/02/2027	EUR	814,703.92	0.07					
1,400,000	COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK BA/NETHERLANDS 4.125% 14/07/2025	EUR	1,825,740.06	0.17					
700,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 7.500% 24/01/2033 EMTN	EUR	1,325,345.05	0.12					
5,030,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.500% 15/01/2033	EUR	6,714,043.80	0.62					
3,645,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.750% 15/01/2047	EUR	5,760,230.17	0.53					
7,522,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.750% 15/01/2042	EUR	13,380,811.18	1.22					
6,777,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.000% 15/01/2037	EUR	11,555,936.95	1.05					
6,392,701	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 5.500% 15/01/2028	EUR	10,436,404.34	0.96					
300,000	NN GROUP NV FRN PERP	EUR	327,000.00	0.03					
1,000,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.250% 10/12/2026 EMTN	EUR	1,053,750.00	0.10					
200,000	ROBERT BOSCH INVESTMENT NEDERLAND BV 2.625% 24/05/2028	EUR	238,733.98	0.02					
500,000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.625% 20/01/2027 EMTN	EUR	526,250.00	0.05					
200,000	SYNGENTA FINANCE NV 1.250% 10/09/2027 EMTN	EUR	202,071.20	0.02					
300,000	TELEFONICA EUROPE BV 5.875% 14/02/2033 EMTN	EUR	484,658.98	0.04					
1,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	1,137,900.01	0.10					
1,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.625% 16/01/2030 EMTN	EUR	1,038,949.97	0.10					
300,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 3.300% 22/03/2033 EMTN	EUR	390,753.02	0.04					
			<b>57,704,486.64</b>	<b>5.29</b>					
	<b>Německo</b>								
1,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.500% 04/07/2044	EUR	1,516.39	0.00					
3,310,606	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.500% 15/08/2046	EUR	5,093,036.14	0.47					
1,687,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.000% 04/01/2037	EUR	2,889,578.02	0.27					
10,506,857	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.750% 04/07/2028	EUR	16,547,353.84	1.52					
5,443,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.750% 04/07/2034	EUR	9,711,618.10	0.89					
7,071,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 5.500% 04/01/2031	EUR	12,552,085.58	1.15					
3,840,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 6.250% 04/01/2030	EUR	7,099,852.72	0.65					
900,000	HANNOVER RUECK SE FRN PERP	EUR	966,375.00	0.09					
900,000	RWE AG 5.750% 14/02/2033 EMTN	EUR	1,455,525.05	0.13					
600,000	VIER GAS TRANSPORT GMBH 2.875% 12/06/2025	EUR	701,130.02	0.06					
			<b>57,018,070.86</b>	<b>5.23</b>					
						<b>Nadnárodní a mezinárodní společnosti</b>			
					6,710,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.000% 14/10/2033 EMTN	EUR	9,558,528.93	0.88
					10,930,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.000% 20/06/2044	EUR	16,483,751.16	1.52
					2,696,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.000% 15/04/2030 EMTN	EUR	4,623,289.52	0.42
					9,733,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.500% 15/10/2037	EUR	13,987,489.54	1.28
						EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.500% 15/10/2025 EMTN	EUR	<b>44,653,059.15</b>	<b>4.10</b>
						<b>Rakousko</b>			
					2,481,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.400% 23/05/2034	EUR	3,260,753.51	0.30
					3,160,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.150% 20/06/2044	EUR	5,153,517.57	0.47
					1,704,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.800% 26/01/2062	EUR	3,613,877.30	0.33
					5,925,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.150% 15/03/2037	EUR	10,123,988.43	0.94
					3,250,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.850% 15/03/2026	EUR	4,801,615.13	0.44
					4,005,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 6.250% 15/07/2027	EUR	6,777,261.04	0.62
								<b>33,731,012.98</b>	<b>3.10</b>
						<b>Spojené státy americké</b>			
					1,000,000	AT&T INC 2.450% 15/03/2035	EUR	1,044,530.00	0.10
					1,800,000	AT&T INC 3.550% 17/12/2032	EUR	2,190,401.91	0.20
					2,300,000	CITIGROUP INC 2.125% 10/09/2026 EMTN	EUR	2,455,135.07	0.23
					370,000	CITIGROUP INC 25/02/2030 FRN EMTN	EUR	437,695.22	0.04
					2,635,000	COCA-COLA CO/THE 1.125% 09/03/2027	EUR	2,652,232.90	0.24
					1,000,000	COCA-COLA ENTERPRISES INC 2.375% 07/05/2025	EUR	1,079,450.00	0.10
					1,000,000	JPMORGAN CHASE & CO 2.875% 24/05/2028 EMTN	EUR	1,194,390.03	0.11
					1,100,000	JPMORGAN CHASE & CO 3.000% 19/02/2026 EMTN	EUR	1,302,840.11	0.12
					1,700,000	MICROSOFT CORP 3.125% 06/12/2028	EUR	2,136,815.00	0.20
					745,000	MONDELEZ INTERNATIONAL INC 1.625% 08/03/2027	EUR	749,633.91	0.07
					750,000	MOODY'S CORP 1.750% 09/03/2027	EUR	771,074.99	0.07
					500,000	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.750% 19/03/2025	EUR	572,874.95	0.05
					2,000,000	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.875% 14/05/2029	EUR	2,364,300.08	0.22
					800,000	PPG INDUSTRIES INC 1.400% 13/03/2027	EUR	800,960.08	0.07
					1,150,000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 4.875% 11/05/2027	EUR	1,659,852.58	0.15
					500,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.250% 17/02/2026 EMTN	EUR	595,280.00	0.05
					410,000	WAL-MART STORES INC 4.875% 21/09/2029	EUR	616,393.98	0.06
								<b>22,623,860.81</b>	<b>2.08</b>
						<b>Irsko</b>			
					500,000	AQUARIUS AND INVESTMENTS PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 02/10/2043 FRN EMTN	EUR	587,910.01	0.05
					400,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 4.625% 22/02/2027 EMTN	EUR	561,148.01	0.05
					1,200,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 6.025% 01/03/2038 EMTN	EUR	2,220,348.08	0.20
					1,700,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 2.000% 18/02/2045	EUR	1,949,220.07	0.18
					3,000,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 2.400% 15/05/2030	EUR	3,578,249.82	0.33
					4,796,000	IRELAND GOVERNMENT BOND 5.400% 13/03/2025	EUR	6,928,061.90	0.64
								<b>15,824,937.89</b>	<b>1.45</b>
						<b>Finsko</b>			
					1,846,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.625% 04/07/2042	EUR	2,772,267.46	0.25
					2,440,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.750% 04/07/2028	EUR	3,154,383.20	0.29
					2,623,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 4.000% 04/07/2025	EUR	3,596,709.90	0.33

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## ING (L) - Renta Fund Euro Long Duration

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
420,000	NORDEA BANK FINLAND ABP 0.625% 17/03/2027 EMTN	EUR	420,172.20	0.04
			<b>9,943,532.76</b>	<b>0.91</b>
<b>Lucembursko</b>				
200,000	E-CARAT SA 2014-1 B 18/09/2021 FRN	EUR	200,276.60	0.02
6,400,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 2.350% 29/07/2044 EMTN	EUR	9,077,248.06	0.83
			<b>9,277,524.66</b>	<b>0.85</b>
<b>Velká Británie</b>				
500,000	BG ENERGY CAPITAL PLC 2.250% 21/11/2029 EMTN	EUR	541,850.02	0.05
1,300,000	HBOS PLC 18/03/2030 FRN EMTN	EUR	1,501,175.00	0.14
1,500,000	IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 3.375% 26/02/2026 EMTN	EUR	1,740,810.02	0.15
300,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 0.625% 25/03/2027 EMTN	EUR	297,059.99	0.03
1,000,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 2.250% 25/06/2029 EMTN	EUR	1,199,160.00	0.11
1,000,000	VODAFONE GROUP PLC 1.875% 11/09/2025 EMTN	EUR	1,059,450.00	0.10
			<b>6,339,505.03</b>	<b>0.58</b>
<b>Austrálie</b>				
1,000,000	BHP BILLITON FINANCE LTD 3.250% 24/09/2027 EMTN	EUR	1,234,150.09	0.11
700,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.875% 19/02/2027 EMTN	EUR	710,325.00	0.07
			<b>1,944,475.09</b>	<b>0.18</b>
<b>Kanada</b>				
1,000,000	TOTAL CAPITAL CANADA LTD 2.125% 18/09/2029 EMTN	EUR	1,110,749.97	0.10
			<b>1,110,749.97</b>	<b>0.10</b>
<b>Norsko</b>				
1,000,000	STATOIL ASA 1.625% 17/02/2035 EMTN	EUR	1,030,950.09	0.09
			<b>1,030,950.09</b>	<b>0.09</b>
<b>Slovensko</b>				
698,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.625% 16/01/2029	EUR	954,731.42	0.09
			<b>954,731.42</b>	<b>0.09</b>
			<b>956,153,947.94</b>	<b>87.74</b>

## Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

## Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Španělsko</b>				
15,042,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.600% 30/04/2025	EUR	15,597,801.90	1.43
14,389,718	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 1.000% 30/11/2030	EUR	15,922,194.19	1.45
			<b>31,519,996.09</b>	<b>2.88</b>
<b>Itálie</b>				
138,880	ALBA 5 SPV SRL5- 20/04/2040 FRN	EUR	139,483.65	0.01
138,743	ASSET BACKED EUROPEAN SECURITISATION TRANSACTION SRL 9 A 10/12/2028 FRN	EUR	139,188.50	0.01
274,534	BERICA ABS 3 SRL3- 30/06/2061 FRN	EUR	279,464.42	0.03
245,915	CLARIS RMBS 2014 SRL1- 2014 28/12/2061 FRN	EUR	250,161.52	0.02
3,189,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.250% 01/09/2046	EUR	4,039,187.53	0.37
116,784	SUNRISE SRL1- 2014 27/05/2031 FRN	EUR	117,190.38	0.01
			<b>4,964,676.00</b>	<b>0.45</b>
<b>Irsko</b>				
250,000	FASTNET SECURITIES LTD 9 A2 10/08/2053 FRN	EUR	251,453.75	0.02

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
480,214	GERMAN RESIDENTIAL FUNDING 2013-2 LTD1- 2013 27/08/2024 FRN	EUR	505,311.29	0.05
492,358	GERMAN RESIDENTIAL FUNDING 2013-2 LTD2- 2013 27/11/2024 FRN	EUR	507,202.09	0.05
			<b>1,263,967.13</b>	<b>0.12</b>
<b>Německo</b>				
500,000	DRIVER TWELVE GMBH 12B 22/05/2020 FRN	EUR	499,913.00	0.05
			<b>499,913.00</b>	<b>0.05</b>
<b>Velká Británie</b>				
500,000	GRANITE MASTER ISSUER PLC1- 2005 20/12/2054 FRN	EUR	493,631.68	0.05
			<b>493,631.68</b>	<b>0.05</b>
<b>Lucembursko</b>				
300,000	GERMAN MITTELSTAND EQUIPMENT FINANCE NO SA 2 C 26/07/2024 FRN	EUR	300,028.50	0.03
			<b>300,028.50</b>	<b>0.03</b>
<b>Portugalsko</b>				
198,981	GAMMA SOCIEDADE DE TITULARIZACAO DE CREDITOS SA/ATLANTES SME 3 A 28/12/2043 FRN	EUR	199,826.00	0.02
			<b>199,826.00</b>	<b>0.02</b>
			<b>39,242,038.40</b>	<b>3.60</b>

## Subjekty kolektivního investování

## otevřené podílové fondy

<b>Lucembursko</b>				
4,012	ING (L) FLEX - EUROPEAN ABS Z CAP	EUR	20,362,304.20	1.87
805	ING L LIQUID - EUR	EUR	1,001,838.30	0.09
			<b>21,364,142.50</b>	<b>1.96</b>
			<b>21,364,142.50</b>	<b>1.96</b>

Portfolio cenných papírů celkem **1,016,760,128.84** **93.30**

## Finanční deriváty k 31/03/2015

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokláda ná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Swapy úrokového selhání</b>						
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 23 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/20	EUR	46,500,000.00	1,043,544.17
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 23 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/20	EUR	32,100,000.00	720,382.10
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 23 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/20	EUR	17,100,000.00	383,754.95
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 23 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/20	EUR	5,250,000.00	117,819.50
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 23 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/20	EUR	1,600,000.00	35,906.90
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 23 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/20	EUR	800,000.00	17,953.45

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund Euro Long Duration

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 31/03/2015

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokláda ná hodnota	Hodnota swapu v EUR
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 23 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/20	EUR	650,000.00	14,587.18
						<b>2,333,948.25</b>

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

#### Úrokový swap

1.170	Floating	14/01/35	EUR	7,200,000.00	542,996.35
					<b>542,996.35</b>

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

#### Úrokové futures

825	EURO BUXL 30Y BOND 08/06/2015	EUR	145,332,000.00	9,639,052.50
1,083	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2015	EUR	140,172,690.00	259,855.02
356	EURO-BTP FUTURE 08/06/2015	EUR	50,046,480.00	333,785.89
(1,565)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2015	EUR	248,459,400.00	(3,182,973.40)
			<b>584,010,570.00</b>	<b>7,049,720.01</b>

**Finanční deriváty celkem** **9,926,664.61**

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		%
		ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>1,016,760,128.84</b>	<b>93.30</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>9,926,664.61</b>	<b>0.91</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>55,466,388.25</b>	<b>5.09</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>7,641,343.64</b>	<b>0.70</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>1,089,794,525.34</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund Euro Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 EUR	143,584,634.85
	30/09/2014 EUR	158,637,466.37
	30/09/2013 EUR	143,926,766.01
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>		
	Capitalisation I (EUR)	
	31/03/2015 EUR	5,405.34
	30/09/2014 EUR	5,386.15
	30/09/2013 EUR	5,264.64
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015 EUR	443.30
	30/09/2014 EUR	442.47
	30/09/2013 EUR	433.97
Distribution P (EUR)	31/03/2015 EUR	1,247.89
	30/09/2014 EUR	1,249.93
	30/09/2013 EUR	1,231.49
<b>Počet akcií</b>		
	Capitalisation I (EUR)	
	31/03/2015	2,106
	30/09/2014	2,405
	30/09/2013	2,960
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	289,088
	30/09/2014	313,892
	30/09/2013	274,908
Distribution P (EUR)	31/03/2015	3,244
	30/09/2014	5,437
	30/09/2013	7,341
<b>Dividendy</b>		
	Distribution P (EUR)	
	15/12/2014 EUR	4.40
Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	5.65
Distribution P (EUR)	23/04/2013 EUR	11.75
<b>Poplatek za správu v %*</b>		
	Capitalisation I (EUR)	
	31/03/2015	0.51%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	0.85%
Distribution P (EUR)	31/03/2015	0.85%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2015	45.83%

\* 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) - Renta Fund Euro Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>140,348,578.86</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		124,353,373.45
Nástroje peněžního trhu		15,995,205.41
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,833,157.68</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>98.47</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>1,574,725.94</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>143,756,560.95</b>
Běžná pasiva	4,12	(171,926.10)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(171,926.10)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>143,584,634.85</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund Euro Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>					<b>Německo</b>				
					2,000,000	BUNDESobligation 0.500% 12/04/2019	EUR	2,054,060.06	1.43
					1,166,133	DRIVER TWELVE GMBH 12A 22/05/2020 FRN	EUR	1,168,747.37	0.81
								<b>3,222,807.43</b>	<b>2.24</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>					<b>Finsko</b>				
<b>Itálie</b>					2,000,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.125% 15/09/2018	EUR	2,087,259.98	1.45
3,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.150% 15/05/2017	EUR	3,061,470.12	2.13				<b>2,087,259.98</b>	<b>1.45</b>
6,500,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.500% 15/12/2016	EUR	6,651,125.00	4.63	<b>Kanada</b>				
4,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.750% 15/11/2016	EUR	4,170,320.12	2.90	1,000,000	GLENORE CANADA FINANCIAL CORP 6.250% 27/05/2015 EMTN	EUR	1,008,990.00	0.70
3,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.750% 01/08/2015	EUR	3,037,110.00	2.12				<b>1,008,990.00</b>	<b>0.70</b>
6,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.500% 15/07/2015	EUR	6,076,680.00	4.23	<b>Velká Británie</b>				
3,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/05/2017	EUR	3,283,859.94	2.29	370,507	GRANITE MASTER ISSUER PLC1- 2005 20/12/2054 FRN	EUR	369,309.20	0.26
9,500,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/06/2017	EUR	10,429,005.00	7.27				<b>369,309.20</b>	<b>0.26</b>
7,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 15/09/2016	EUR	7,472,220.14	5.21				<b>118,575,173.72</b>	<b>82.59</b>
			<b>44,181,790.32</b>	<b>30.78</b>	<b>Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Španělsko</b>					<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
2,000,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.400% 31/01/2020	EUR	2,082,779.84	1.45	<b>Belgie</b>				
8,000,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.100% 30/04/2017	EUR	8,326,240.00	5.81	2,000,000	COMMUNAUTE FRANCAISE DE BELGIQUE 3.332% 04/12/2015 EMTN	EUR	2,041,760.00	1.41
5,000,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.150% 31/01/2016	EUR	5,131,050.00	3.57				<b>2,041,760.00</b>	<b>1.41</b>
7,000,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.500% 31/01/2018	EUR	7,844,689.58	5.46	<b>Spojené státy americké</b>				
2,500,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.500% 30/07/2017	EUR	2,810,924.90	1.96	1,467,191	SLM STUDENT LOAN TRUST 2003-22-2003 15/12/2023 FRN	EUR	1,444,718.47	1.01
			<b>26,195,684.32</b>	<b>18.25</b>				<b>1,444,718.47</b>	<b>1.01</b>
<b>Nizozemsko</b>					<b>Francie</b>				
1,086,000	COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN-BOERENLEENBANK BA/NETHERLANDS 06/11/2016 FRN EMTN	EUR	1,129,624.62	0.79	1,000,000	MASTER CREDIT CARDS PASS COMPARTMENT FRANCE 2013-1 A 25/10/2025 FRN	EUR	1,000,783.00	0.70
5,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/01/2020	EUR	5,072,000.10	3.53				<b>1,000,783.00</b>	<b>0.70</b>
5,500,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/04/2017	EUR	5,578,595.06	3.88	<b>Itálie</b>				
5,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.500% 15/07/2017	EUR	5,538,600.00	3.86	554,971	ASSET BACKED EUROPEAN SECURITISATION TRANSACTION SRL 9 A 10/12/2028 FRN	EUR	556,754.01	0.38
			<b>17,318,819.78</b>	<b>12.06</b>	408,744	SUNRISE SRL1- 2014 27/05/2031 FRN	EUR	410,166.33	0.29
<b>Francie</b>								<b>966,920.34</b>	<b>0.67</b>
1,500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 4.375% 31/05/2016 EMTN	EUR	1,573,365.00	1.10	<b>Nizozemsko</b>				
5,500,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.750% 25/04/2017	EUR	5,946,050.06	4.14	323,068	STORM 2010-III BV3- 2010 22/09/2052 FRN	EUR	324,017.92	0.23
2,000,000	FRENCH TREASURY NOTE BTAN 1.750% 25/02/2017	EUR	2,073,340.00	1.44				<b>324,017.92</b>	<b>0.23</b>
			<b>9,592,755.06</b>	<b>6.68</b>				<b>5,778,199.73</b>	<b>4.02</b>
<b>Spojené státy americké</b>					<b>Nástroje peněžního trhu</b>				
1,000,000	MORGAN STANLEY 13/04/2016 FRN	EUR	1,001,828.00	0.70	<b>Velká Británie</b>				
1,000,000	ROCHE HOLDINGS INC 5.625% 04/03/2016 EMTN	EUR	1,050,799.94	0.73	2,000,000	CREDIT SUISSE AG ONE CABOT SQ 0.480% 31/07/2015	EUR	2,002,683.48	1.39
3,000,000	ZURICH FINANCE USA INC 6.500% 14/10/2015 EMTN	EUR	3,100,050.00	2.16	2,000,000	CREDIT SUISSE AG ONE CABOT SQ 0.580% 18/05/2015	EUR	2,001,356.88	1.39
			<b>5,152,677.94</b>	<b>3.59</b>	4,000,000	DEUTSCHE BANK 0% 6/4/15 /EUR/	EUR	3,999,182.40	2.79
<b>Belgie</b>					2,000,000	JPMORGAN CHASE BANK NATIONAL ZCP 04/12/2015	EUR	1,999,145.36	1.39
4,500,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.500% 28/06/2017	EUR	4,871,204.69	3.39				<b>10,002,368.12</b>	<b>6.96</b>
			<b>4,871,204.69</b>	<b>3.39</b>	<b>Rakousko</b>				
<b>Irsko</b>					3,000,000	BUNDESIMMOBIL ZCP 02/12/2015	EUR	2,998,775.49	2.09
3,000,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 1.250% 15/10/2015 EMTN	EUR	3,019,020.00	2.11				<b>2,998,775.49</b>	<b>2.09</b>
1,500,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 3.750% 04/04/2016 EMTN	EUR	1,554,855.00	1.08					
			<b>4,573,875.00</b>	<b>3.19</b>					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund Euro Short Duration

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Hongkong</b>				
3,000,000	CHINA DEVELOPMENT ZCP 10/09/2015 EUR	EUR	2,994,061.80	2.09
			<b>2,994,061.80</b>	<b>2.09</b>
			<b>15,995,205.41</b>	<b>11.14</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>140,348,578.86</b>	<b>97.75</b>

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>140,348,578.86</b>	<b>97.75</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>1,833,157.68</b>	<b>1.28</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>1,402,898.31</b>	<b>0.97</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>143,584,634.85</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund Euromix Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 EUR	240,868,565.84	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2014 EUR	248,080,379.12		Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	257,542
	30/09/2013 EUR	261,587,598.76			30/09/2014	399,238
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				30/09/2013	584,001	
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2015 EUR	3,645.99	Capitalisation V (EUR)	31/03/2015	1,347,012
		30/09/2014 EUR	3,566.45		30/09/2014	1,231,045
		30/09/2013 EUR	3,432.74		30/09/2013	1,096,496
	Capitalisation N (EUR)	31/03/2015 EUR	176.43	Capitalisation W (EUR)	31/03/2015	217
		30/09/2014 EUR	172.57		30/09/2014	117
		30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	1
	Capitalisation P (EUR)	31/03/2015 EUR	175.43	Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	45,908
		30/09/2014 EUR	171.93		30/09/2014	36,487
		30/09/2013 EUR	166.12		30/09/2013	46,872
	Capitalisation V (EUR)	31/03/2015 EUR	114.10	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2015	-
		30/09/2014 EUR	111.77		30/09/2014	-
		30/09/2013 EUR	107.89		30/09/2013	-
	Capitalisation W (EUR)	31/03/2015 EUR	261.07	Distribution P (EUR)	31/03/2015	279,401
		30/09/2014 EUR	256.51		30/09/2014	368,596
		30/09/2013 EUR	248.80		30/09/2013	587,166
	Capitalisation X (EUR)	31/03/2015 EUR	172.84	Distribution W (M) (EUR)	31/03/2015	143
		30/09/2014 EUR	169.48		30/09/2014	39
		30/09/2013 EUR	163.92		30/09/2013	4
	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2015 EUR	-	Distribution X (M) (EUR)	31/03/2015	81
		30/09/2014 EUR	-		30/09/2014	4
		30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	4
	Distribution P (EUR)	31/03/2015 EUR	57.25	<b>Dividendy</b>		
		30/09/2014 EUR	56.11	Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	0.15
		30/09/2013 EUR	54.37			
	Distribution W (M) (EUR)	31/03/2015 EUR	260.04	Distribution P (EUR)	23/04/2013 EUR	0.30
		30/09/2014 EUR	255.54			
		30/09/2013 EUR	248.33	<b>Poplatek za správu v %*</b>		
	Distribution X (M) (EUR)	31/03/2015 EUR	262.42	Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	0.51%
		30/09/2014 EUR	257.30			
		30/09/2013 EUR	248.96	Capitalisation N (EUR)	31/03/2015	0.50%
<b>Počet akcií</b>				Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	0.90%
Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	3,090		Capitalisation V (EUR)	31/03/2015	0.80%
	30/09/2014	2,314		Capitalisation W (EUR)	31/03/2015	1.40%
	30/09/2013	1,939		Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	1.00%
Capitalisation N (EUR)	31/03/2015	37,858		Distribution P (EUR)	31/03/2015	0.90%
	30/09/2014	38,715				
	30/09/2013	-		Distribution W (M) (EUR)	31/03/2015	1.40%

\* 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 Euromix Bond

(Vyjádřeno v EUR)

**Poplatek za správu v %\***

Distribution X (M) (EUR)	31/03/2015	1.00%
--------------------------	------------	-------

**Ukazatel obrátkovosti  
portfolia v %\***

	31/03/2015	110.52%
--	------------	---------

\* 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 Euromix Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>234,716,046.58</b>
Subjekty kolektivního investování		7,741,346.89
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		226,974,699.69
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>487,682.85</b>
Futures		487,682.85
<b>Hotovost v bance</b>		<b>1,439,422.57</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>728,651.76</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>3,846,931.02</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>241,218,734.78</b>
Běžná pasiva	4,12	(350,168.94)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(350,168.94)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>240,868,565.84</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund Euromix Bond

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>					3,550,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.000% 15/07/2016	EUR	3,742,232.54	1.55
					4,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.000% 15/07/2018	EUR	4,545,239.88	1.89
					3,238,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.000% 15/07/2019	EUR	3,806,528.01	1.58
					5,590,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.500% 15/07/2017	EUR	6,192,154.80	2.57
								<b>56,420,751.88</b>	<b>23.42</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>					<b>Finsko</b>				
<b>Německo</b>					486,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.125% 15/09/2018	EUR	507,204.18	0.21
3,600,000	BUNDES OBLIGATION 0.500% 07/04/2017	EUR	3,654,143.64	1.52	879,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.500% 15/04/2023	EUR	971,215.93	0.40
3,870,000	BUNDES OBLIGATION 0.500% 23/02/2018	EUR	3,952,083.09	1.64	1,138,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 1.625% 15/09/2022	EUR	1,262,189.96	0.52
5,000,000	BUNDES OBLIGATION 0.750% 24/02/2017	EUR	5,094,599.90	2.12	1,138,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.000% 15/04/2024	EUR	1,315,118.35	0.55
2,100,000	BUNDES OBLIGATION 1.000% 12/10/2018	EUR	2,189,691.08	0.91	1,359,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 3.375% 15/04/2020	EUR	1,590,872.53	0.66
3,482,000	BUNDES OBLIGATION 1.000% 22/02/2019	EUR	3,642,032.48	1.51	2,180,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 3.500% 15/04/2021	EUR	2,635,227.51	1.09
2,464,000	BUNDES OBLIGATION 17/04/2020	EUR	2,476,664.76	1.03	3,937,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 3.875% 15/09/2017	EUR	4,331,526.93	1.81
15,661,000	BUNDES OBLIGATION 2.750% 08/04/2016	EUR	16,138,504.52	6.70	1,891,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 4.250% 04/07/2015	EUR	1,912,651.89	0.79
3,039,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.500% 04/09/2022	EUR	3,373,806.57	1.40	856,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 4.375% 04/07/2019	EUR	1,017,963.67	0.42
2,870,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.500% 15/02/2023	EUR	3,201,743.24	1.33				<b>15,543,970.95</b>	<b>6.45</b>
2,620,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.500% 15/05/2023	EUR	2,929,369.57	1.22				<b>222,218,614.48</b>	<b>92.26</b>
4,630,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.750% 04/07/2022	EUR	5,220,602.99	2.17	<b>Subjekty kolektivního investování</b>				
3,470,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.750% 15/02/2024	EUR	3,974,572.98	1.65	<b>otevřené podílové fondy</b>				
5,300,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.000% 04/01/2022	EUR	6,026,948.16	2.50	<b>Lucembursko</b>				
2,641,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.000% 15/08/2023	EUR	3,068,630.96	1.27	7,653	ING (L) LIQUID EUR Z CAP	EUR	7,741,346.89	3.22
3,178,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.250% 04/09/2020	EUR	3,584,307.43	1.49				<b>7,741,346.89</b>	<b>3.22</b>
3,642,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.250% 04/09/2021	EUR	4,182,108.67	1.74	<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
4,138,895	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.500% 04/01/2021	EUR	4,754,969.31	1.97	<b>Německo</b>				
4,525,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.000% 04/07/2020	EUR	5,267,190.86	2.19	4,668,000	BUNDES OBLIGATION 0.500% 13/10/2017	EUR	4,756,085.21	1.97
4,499,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.250% 04/01/2020	EUR	5,228,557.97	2.17				<b>4,756,085.21</b>	<b>1.97</b>
3,774,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.250% 04/07/2021	EUR	4,556,463.50	1.89				<b>4,756,085.21</b>	<b>1.97</b>
5,120,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.500% 04/07/2019	EUR	5,920,563.30	2.46	<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>				
4,638,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.750% 04/01/2017	EUR	4,965,118.56	2.06				<b>234,716,046.58</b>	<b>97.45</b>
5,120,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.750% 04/01/2019	EUR	5,880,883.20	2.44	<b>Finanční deriváty k 31/03/2015</b>				
2,662,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.000% 04/01/2018	EUR	2,974,625.17	1.23	Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
11,430,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.250% 04/07/2017	EUR	12,591,059.97	5.23	61	EURO BUXL 30Y BOND 08/06/2015	EUR	10,745,760.00	712,705.70
3,788,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.250% 04/07/2018	EUR	4,342,373.88	1.80	386	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2015	EUR	49,959,980.00	92,616.84
10,049,000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 16/09/2016	EUR	10,085,276.89	4.19	(153)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2015	EUR	24,290,280.00	(308,799.69)
10,930,000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 16/12/2016	EUR	10,976,999.00	4.56	(136)	EURO-SCHATZ FUTURE 08/06/2015	EUR	15,126,600.00	(8,840.00)
			<b>150,253,891.65</b>	<b>62.39</b>				<b>100,122,620.00</b>	<b>487,682.85</b>
<b>Nizozemsko</b>					<b>Úrokové futures</b>				
1,702,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.250% 15/01/2020	EUR	1,726,508.83	0.72				<b>100,122,620.00</b>	<b>487,682.85</b>
3,423,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 0.500% 15/04/2017	EUR	3,471,914.70	1.44	<b>Finanční deriváty celkem</b>				
1,654,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 1.250% 15/01/2018	EUR	1,719,878.72	0.71				<b>487,682.85</b>	
2,732,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 1.250% 15/01/2019	EUR	2,873,408.59	1.19					
1,341,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 15/04/2016	EUR	1,343,923.31	0.56					
6,100,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 1.750% 15/07/2023	EUR	6,873,113.76	2.85					
1,912,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.000% 15/07/2024	EUR	2,216,199.28	0.92					
2,940,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.250% 15/07/2022	EUR	3,393,583.46	1.41					
3,183,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.500% 15/01/2017	EUR	3,337,184.33	1.39					
2,101,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.250% 15/07/2021	EUR	2,524,666.67	1.05					
4,930,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.500% 15/07/2020	EUR	5,849,839.25	2.43					
2,195,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.750% 15/01/2023	EUR	2,804,375.75	1.16					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund Euromix Bond

(Vyjádřeno v EUR)

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		%
		ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>234,716,046.58</b>	<b>97.45</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>487,682.85</b>	<b>0.20</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>1,439,422.57</b>	<b>0.60</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>4,225,413.84</b>	<b>1.75</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>240,868,565.84</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund Europe High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 EUR	1,088,131,801.09	Distribution I (Q) Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	5,089.75	
	30/09/2014 EUR	629,212,279.86		30/09/2014 EUR	-	
	30/09/2013 EUR	360,233,873.29		30/09/2013 EUR	-	
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			Distribution P (EUR)	31/03/2015 EUR	1,355.83	
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2015 EUR		5,095.24	30/09/2014 EUR	1,359.38
	30/09/2014 EUR	4,904.20		30/09/2013 EUR	1,286.89	
	30/09/2013 EUR	-	Distribution X (EUR)	31/03/2015 EUR	258.90	
Capitalisation I (USD)	31/03/2015 USD	4,680.81		30/09/2014 EUR	-	
30/09/2014 USD	5,299.00	30/09/2013 EUR		-		
	30/09/2013 USD	5,314.45	Distribution Z (M) (JPY)	31/03/2015 JPY	10,509.00	
Capitalisation I Hedged (CHF)	31/03/2015 CHF	5,087.16		30/09/2014 JPY	11,078.00	
30/09/2014 CHF	4,972.31	30/09/2013 JPY		10,264.00		
	30/09/2013 CHF	-	Distribution Z (M) Hedged (JPY)	31/03/2015 JPY	10,302.00	
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	7,925.47		30/09/2014 JPY	10,252.00	
30/09/2014 EUR	7,723.71	30/09/2013 JPY		10,055.00		
	30/09/2013 EUR	7,249.72	<b>Počet akcií</b>			
Capitalisation I Hedged (USD)	31/03/2015 USD	5,598.42	Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	2,297	
	30/09/2014 USD	5,390.93	30/09/2014 USD	30/09/2014	2	
	30/09/2013 USD	5,006.64	30/09/2013 USD	30/09/2013	-	
Capitalisation N (EUR)	31/03/2015 EUR	383.41	Capitalisation I (USD)	31/03/2015	8	
	30/09/2014 EUR	368.97	30/09/2014 EUR	30/09/2014	8	
	30/09/2013 EUR	-	30/09/2013 EUR	30/09/2013	1,198	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015 EUR	380.87	Capitalisation I Hedged (CHF)	31/03/2015	7,453	
	30/09/2014 EUR	367.44	30/09/2014 EUR	30/09/2014	3,439	
	30/09/2013 EUR	342.80	30/09/2013 EUR	30/09/2013	-	
Capitalisation P (USD)	31/03/2015 USD	-	Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2015	69,488	
	30/09/2014 USD	236.92	30/09/2014 USD	30/09/2014	47,782	
	30/09/2013 USD	-	30/09/2013 USD	30/09/2013	28,268	
Capitalisation P Hedged (CHF)	31/03/2015 CHF	252.24	Capitalisation I Hedged (USD)	31/03/2015	6,994	
	30/09/2014 CHF	247.28	30/09/2014 CHF	30/09/2014	2,757	
	30/09/2013 CHF	-	30/09/2013 CHF	30/09/2013	2	
Capitalisation P Hedged (USD)	31/03/2015 USD	264.06	Capitalisation N (EUR)	31/03/2015	18,570	
	30/09/2014 USD	257.97	30/09/2014 USD	30/09/2014	15,500	
	30/09/2013 USD	-	30/09/2013 USD	30/09/2013	-	
Capitalisation S (EUR)	31/03/2015 EUR	5,285.89	Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	277,653	
	30/09/2014 EUR	5,088.40	30/09/2014 EUR	30/09/2014	153,713	
	30/09/2013 EUR	-	30/09/2013 EUR	30/09/2013	174,018	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015 EUR	377.60	Capitalisation P (USD)	31/03/2015	-	
	30/09/2014 EUR	365.20	30/09/2014 EUR	30/09/2014	15,167	
	30/09/2013 EUR	342.43	30/09/2013 EUR	30/09/2013	-	
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2015 EUR	7,292.77	Capitalisation P Hedged (CHF)	31/03/2015	20,288	
	30/09/2014 EUR	6,993.90	30/09/2014 EUR	30/09/2014	4,007	
	30/09/2013 EUR	6,447.79	30/09/2013 EUR	30/09/2013	-	

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

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

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

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

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

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

## ING (L) - Renta Fund Europe High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Počet akcií			Dividendy			
Capitalisation P Hedged (USD)	31/03/2015	120,144	Distribution Z (M) (JPY)	02/10/2014	JPY 40.00	
	30/09/2014	61,839		Distribution Z (M) (JPY)	02/09/2014	JPY 40.00
	30/09/2013	-				
Capitalisation S (EUR)	31/03/2015	8	Distribution Z (M) (JPY)	04/08/2014	JPY 40.00	
	30/09/2014	10		Distribution Z (M) (JPY)	02/07/2014	JPY 40.00
	30/09/2013	-				
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	7,491	Distribution Z (M) (JPY)	03/06/2014	JPY 45.00	
	30/09/2014	6,657		Distribution Z (M) (JPY)	02/05/2014	JPY 45.00
	30/09/2013	2,299				
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2015	8,678	Distribution Z (M) (JPY)	02/04/2014	JPY 45.00	
	30/09/2014	8,929		Distribution Z (M) (JPY)	04/03/2014	JPY 45.00
	30/09/2013	1,835				
Distribution I (Q) Hedged (EUR)	31/03/2015	14,195	Distribution Z (M) (JPY)	04/02/2014	JPY 45.00	
	30/09/2014	-		Distribution Z (M) (JPY)	03/01/2014	JPY 45.00
	30/09/2013	-				
Distribution P (EUR)	31/03/2015	123,011	Distribution Z (M) (JPY)	03/12/2013	JPY 45.00	
	30/09/2014	66,491		Distribution Z (M) (JPY)	04/11/2013	JPY 45.00
	30/09/2013	60,000				
Distribution X (EUR)	31/03/2015	29	Distribution Z (M) (JPY)	02/10/2013	JPY 45.00	
	30/09/2014	-		Distribution Z (M) (JPY)	03/09/2013	JPY 45.00
	30/09/2013	-				
Distribution Z (M) (JPY)	31/03/2015	2,216	Distribution Z (M) (JPY)	02/08/2013	JPY 45.00	
	30/09/2014	2,288		Distribution Z (M) (JPY)	02/07/2013	JPY 45.00
	30/09/2013	10,113				
Distribution Z (M) Hedged (JPY)	31/03/2015	2,183	Distribution Z (M) Hedged (JPY)	03/03/2015	JPY 40.00	
	30/09/2014	2,510		Distribution Z (M) Hedged (JPY)	03/02/2015	JPY 40.00
	30/09/2013	4,230				
<b>Dividendy</b>			Distribution Z (M) Hedged (JPY)	05/01/2015	JPY 40.00	
Distribution I (Q) Hedged (EUR)	11/02/2015 EUR	38.00	Distribution Z (M) Hedged (JPY)	02/12/2014	JPY 40.00	
Distribution P (EUR)	15/12/2014 EUR	51.05	Distribution Z (M) Hedged (JPY)	04/11/2014	JPY 40.00	
Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	19.25	Distribution Z (M) Hedged (JPY)	02/10/2014	JPY 40.00	
Distribution P (EUR)	23/04/2013 EUR	63.15	Distribution Z (M) Hedged (JPY)	02/09/2014	JPY 40.00	
Distribution Z (M) (JPY)	03/03/2015 JPY	40.00	Distribution Z (M) Hedged (JPY)	04/08/2014	JPY 40.00	
Distribution Z (M) (JPY)	03/02/2015 JPY	40.00	Distribution Z (M) Hedged (JPY)	02/07/2014	JPY 40.00	
Distribution Z (M) (JPY)	05/01/2015 JPY	40.00	Distribution Z (M) Hedged (JPY)	03/06/2014	JPY 45.00	
Distribution Z (M) (JPY)	02/12/2014 JPY	40.00	Distribution Z (M) Hedged (JPY)	02/05/2014	JPY 45.00	
Distribution Z (M) (JPY)	04/11/2014 JPY	40.00	Distribution Z (M) Hedged (JPY)	02/04/2014	JPY 45.00	

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

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

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

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

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

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

## ING (L) - Renta Fund Europe High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

Dividendy			Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/03/2015	15.79%
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 (EUR)	31/03/2015		0.89%		
Capitalisation I (USD)	31/03/2015		0.89%		
Capitalisation I Hedged (CHF)	31/03/2015		0.89%		
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2015		0.89%		
Capitalisation I Hedged (USD)	31/03/2015		0.89%		
Capitalisation N (EUR)	31/03/2015		0.86%		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015		1.36%		
Capitalisation P (USD)	31/03/2015		1.36%		
Capitalisation P Hedged (CHF)	31/03/2015		1.36%		
Capitalisation P Hedged (USD)	31/03/2015		1.36%		
Capitalisation S (EUR)	31/03/2015		0.93%		
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015		1.86%		
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2015		0.16%		
Distribution I (Q) Hedged (EUR)	31/03/2015		0.89%		
Distribution P (EUR)	31/03/2015		1.36%		
Distribution X (EUR)	31/03/2015		1.86%		
Distribution Z (M) (JPY)	31/03/2015		0.16%		
Distribution Z (M) Hedged (JPY)	31/03/2015		0.16%		

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

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

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

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

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

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

## ING (L) - Renta Fund Europe High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>1,071,334,634.11</b>
Akcie		1,322,134.08
Subjekty kolektivního investování		83,708,948.08
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		986,303,551.95
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>2,900,985.11</b>
Ménové forwardy		2,900,985.11
<b>Hotovost v bance</b>		<b>6,158,048.43</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>62,575,557.72</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>1,142,969,225.37</b>
Běžná pasiva	4,12	(54,837,424.28)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(54,837,424.28)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>1,088,131,801.09</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund Europe High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>					2,500,000	MATALAN FINANCE PLC 8.875% 01/06/2020	GBP	3,479,797.82	0.32
					10,900,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY FRN PERP EMTN	GBP	15,273,313.72	1.40
					17,300,000	OTE PLC 3.500% 09/07/2020	EUR	15,398,384.00	1.43
					7,755,000	PENDRAGON PLC 6.875% 01/05/2020	GBP	11,233,386.56	1.03
					10,000,000	PIZZAEXPRESS FINANCING 1 PLC 8.625% 01/08/2022	GBP	14,627,853.42	1.34
					2,900,000	PUBLIC POWER CORP FINANCE PLC 5.500% 01/05/2019	EUR	2,088,000.00	0.19
					4,850,000	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 4.500% 15/01/2025	EUR	5,056,610.00	0.46
					4,050,000	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 5.125% 15/01/2025	GBP	5,815,456.01	0.53
					8,570,000	VOUGEOT BIDCO PLC 7.875% 15/07/2020	GBP	12,437,870.43	1.14
								<b>140,649,977.47</b>	<b>12.92</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>					<b>Nizozemsko</b>				
<b>Lucembursko</b>					20,193,000	GRUPO ISOLUX CORSAN FINANCE BV 6.625% 15/04/2021	EUR	17,719,357.50	1.63
2,282,000	ALTICE FINANCING SA 5.250% 15/02/2023	EUR	2,407,738.20	0.22	9,435,000	INTERXION HOLDING NV 6.000% 15/07/2020	EUR	10,119,981.00	0.93
1,100,000	ALTICE FINANCING SA 6.625% 15/02/2023	USD	1,054,934.82	0.10	10,400,000	SCHAEFFLER FINANCE BV 3.250% 15/05/2025	EUR	10,374,000.00	0.95
5,203,000	ALTICE SA 6.250% 15/02/2025	EUR	5,196,496.25	0.48	8,660,000	SCHAEFFLER HOLDING FINANCE BV 5.750% 15/11/2021	EUR	9,341,975.00	0.86
9,200,000	ALTICE SA 7.250% 15/05/2022	EUR	9,586,400.00	0.88	9,945,000	SCHAEFFLER HOLDING FINANCE BV 6.875% 15/08/2018	EUR	10,386,160.20	0.95
4,973,000	ALTICE SA 7.625% 15/02/2025	USD	4,639,035.74	0.43	17,126,000	UNIVEG HOLDING BV 7.875% 15/11/2020	EUR	17,837,414.04	1.64
5,850,000	BOARDRIDERS SA 8.875% 15/12/2017	EUR	5,440,500.00	0.50	3,625,000	ZIGGO BOND FINANCE BV 4.625% 15/01/2025	EUR	3,756,768.75	0.35
6,700,000	CIRSA FUNDING LUXEMBOURG SA 8.750% 15/05/2018	EUR	6,875,875.00	0.63	36,982,000	ZIGGO SECURED FINANCE BV 3.750% 15/01/2025	EUR	37,740,131.00	3.47
15,000,000	FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE 4.750% 15/07/2022	EUR	16,803,450.00	1.54				<b>117,275,787.49</b>	<b>10.78</b>
16,350,000	FINDUS BONDCO SA 9.500% 01/07/2018	GBP	23,898,686.94	2.19	<b>Německo</b>				
12,300,000	GALAPAGOS HOLDING SA 7.000% 15/06/2022	EUR	11,777,250.00	1.08	4,500,000	DEUTSCHE RASTSTAETTEN GRUPPE IV GMBH 6.750% 30/12/2020	EUR	4,860,000.00	0.45
20,334,000	GCL HOLDINGS SCA 9.375% 15/04/2018	EUR	21,249,030.00	1.95	13,600,000	HEIDELBERGER DRÜCKMASCHINEN AG 9.250% 15/04/2018	EUR	14,144,000.00	1.30
19,075,000	GEO DEBT FINANCE SCA 7.500% 01/08/2018	EUR	18,121,250.00	1.67	20,340,000	KP GERMANY ERSTE GMBH 11.625% 15/07/2017	EUR	21,967,200.00	2.02
8,700,000	SIG COMBIBLOC HOLDINGS SCA 7.750% 15/02/2023	EUR	9,157,620.00	0.84	6,615,000	KRAUSSMAFFELI GROUP GMBH 8.750% 15/12/2020	EUR	7,256,655.00	0.67
8,240,000	TAKKO LUXEMBOURG 2 SCA 9.875% 15/04/2019	EUR	3,502,000.00	0.32	6,920,000	UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO KG / UNITYMEDIA NRW GMBH 3.500% 15/01/2027	EUR	6,937,300.00	0.64
3,630,000	WIND ACQUISITION FINANCE SA 4.000% 15/07/2020	EUR	3,657,878.40	0.34	992,000	UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO KG / UNITYMEDIA NRW GMBH 5.500% 15/01/2023	USD	966,414.90	0.09
22,350,000	WIND ACQUISITION FINANCE SA 4.000% 15/07/2020	EUR	22,521,648.00	2.07	35,000,000	UNITYMEDIA KABELBW GMBH 3.750% 15/01/2027	EUR	34,387,500.00	3.15
14,825,000	WIND ACQUISITION FINANCE SA 4.750% 15/07/2020	USD	13,838,047.02	1.27	7,000,000	UNITYMEDIA KABELBW GMBH 9.500% 15/03/2021	EUR	7,946,750.00	0.73
			<b>179,727,840.37</b>	<b>16.51</b>				<b>98,465,819.90</b>	<b>9.05</b>
<b>Spojené státy americké</b>					<b>Itálie</b>				
6,320,000	CEMEX FINANCE LLC 5.250% 01/04/2021	EUR	6,588,600.00	0.61	11,900,000	CERVED GROUP SPA 8.000% 15/01/2021	EUR	12,971,000.00	1.19
17,750,000	CHESAPEAKE ENERGY CORP 4.875% 15/04/2022	USD	15,494,064.25	1.42	9,100,000	OFFICINE MACCAFERRI SPA 5.750% 01/06/2021	EUR	9,098,989.90	0.84
2,000,000	CHESAPEAKE ENERGY CORP 5.750% 15/03/2023	USD	1,815,642.46	0.17	11,500,000	TEAMSYS HOLDING SPA 7.375% 15/05/2020	EUR	12,153,200.00	1.12
15,000,000	ENOVA INTERNATIONAL INC 9.750% 01/06/2021	USD	13,268,156.42	1.22	11,200,000	UNICREDIT SPA FRN PERP	EUR	11,424,000.00	1.05
26,315,000	FCA US LLC / CG CO-ISSUER INC 8.250% 15/06/2021	USD	27,175,260.38	2.50				<b>45,647,189.90</b>	<b>4.20</b>
7,000,000	HEXION US FINANCE CORP / HEXION NOVA SCOTIA FINANCE ULC 8.875% 01/02/2018	USD	5,751,862.20	0.53	<b>Francie</b>				
10,775,000	HEXION US FINANCE CORP 6.625% 15/04/2020	USD	9,179,818.44	0.84	3,850,000	CREDIT LOGEMENT SA FRN PERP 15/05/2022	EUR	3,297,140.00	0.30
9,000,000	HJ HEINZ FINANCE CO 7.125% 01/08/2039	USD	11,187,150.84	1.03	14,000,000	NUMERICABLE-SFR SAS 5.375% 15/05/2022	EUR	14,631,400.00	1.34
11,930,000	HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 4.250% 01/04/2025	EUR	11,784,334.70	1.08	22,600,000	SAB OPTIQUE DEVELOPPEMENT SAS 5.625% 15/04/2019	EUR	21,639,500.00	2.00
7,000,000	HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 5.125% 15/04/2021	EUR	7,371,700.00	0.68				<b>39,568,040.00</b>	<b>3.64</b>
20,335,000	INFOR US INC 10.000% 01/04/2019	EUR	22,114,312.50	2.03	<b>Španělsko</b>				
12,300,000	INFOR US INC 5.750% 15/05/2022	EUR	12,336,900.00	1.13	9,380,000	CAMPOFRIO FOOD GROUP SA 3.375% 15/03/2022	EUR	9,497,250.00	0.87
4,600,000	PSPC ESCROW CORP 6.000% 01/02/2023	EUR	4,807,000.00	0.44	8,000,000	CEMEX ESPANA SA/LUXEMBOURG 9.875% 30/04/2019	USD	8,286,778.40	0.76
5,832,000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 8.500% 15/01/2021	EUR	5,794,908.48	0.53	9,285,000	CEMEX ESPANA SA/LUXEMBOURG 9.875% 30/04/2019	EUR	10,352,775.00	0.96
8,000,000	VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL 7.250% 15/07/2022	USD	7,877,094.97	0.72				<b>28,136,803.40</b>	<b>2.59</b>
			<b>162,546,805.64</b>	<b>14.93</b>					
<b>Velká Británie</b>									
10,500,000	BARCLAYS PLC FRN PERP	EUR	10,841,250.00	1.00					
6,740,000	BRIGHTHOUSE GROUP PLC 7.875% 15/05/2018	GBP	8,373,435.89	0.77					
6,825,000	CEVA GROUP PLC 4.000% 01/05/2018	USD	5,766,934.36	0.53					
1,785,000	CEVA GROUP PLC 7.000% 01/03/2021	USD	1,612,150.84	0.15					
8,860,000	ICELAND BONDCO PLC 6.250% 15/07/2021	GBP	10,278,431.65	0.94					
5,000,000	INTERNATIONAL PERSONAL FINANCE PLC 5.750% 07/04/2021 EMTN	EUR	5,062,500.00	0.47					
3,500,000	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 3.875% 01/03/2023	GBP	4,829,241.45	0.44					
6,100,000	MATALAN FINANCE PLC 6.875% 01/06/2019	GBP	8,475,361.32	0.78					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## ING (L) - Renta Fund Europe High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Jersey</b>				
9,250,000	AVIS BUDGET FINANCE PLC 6.000% 01/03/2021	EUR	9,823,500.00	0.90
10,400,000	CLEOPATRA FINANCE LTD 4.750% 15/02/2023	EUR	10,587,928.00	0.98
			<b>20,411,428.00</b>	<b>1.88</b>
<b>Švédsko</b>				
6,760,000	CIECH GROUP FINANCING AB 9.500% 30/11/2019	EUR	7,479,940.00	0.69
10,740,000	OVAKO AB 6.500% 01/06/2019	EUR	10,673,412.00	0.98
			<b>18,153,352.00</b>	<b>1.67</b>
<b>Irsko</b>				
1,455,000	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH HOLDINGS USA INC 15/12/2019 FRN	USD	1,320,879.89	0.12
15,350,000	BANK OF IRELAND 10.000% 30/07/2016 EMTN	EUR	16,585,675.00	1.53
			<b>17,906,554.89</b>	<b>1.65</b>
<b>Jižní Afrika</b>				
14,090,000	EDCON HOLDINGS LTD 13.375% 30/06/2019	EUR	3,101,209.00	0.29
13,126,000	EDCON LTD 9.500% 01/03/2018	EUR	9,931,131.60	0.91
			<b>13,032,340.60</b>	<b>1.20</b>
<b>Česká republika</b>				
12,480,000	CE ENERGY AS 7.000% 01/02/2021	EUR	12,729,600.00	1.17
			<b>12,729,600.00</b>	<b>1.17</b>
<b>Rakousko</b>				
11,013,000	SAPPI PAPIER HOLDING GMBH 3.375% 01/04/2022	EUR	10,889,103.75	1.00
			<b>10,889,103.75</b>	<b>1.00</b>
<b>Mexiko</b>				
6,000,000	CEMEX SAB DE CV 4.375% 05/03/2023	EUR	6,007,500.00	0.55
1,500,000	CEMEX SAB DE CV 4.750% 11/01/2022	EUR	1,530,750.00	0.14
			<b>7,538,250.00</b>	<b>0.69</b>
<b>Chorvatsko</b>				
7,400,000	AGROKOR DD 8.875% 01/02/2020	USD	7,525,538.18	0.69
			<b>7,525,538.18</b>	<b>0.69</b>
<b>Norsko</b>				
2,660,000	EWOS HOLDING AS 6.750% 01/11/2020	EUR	2,653,350.00	0.24
			<b>2,653,350.00</b>	<b>0.24</b>
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
1,250,000	UPCB FINANCE V LTD 7.250% 15/11/2021	USD	1,252,618.72	0.12
			<b>1,252,618.72</b>	<b>0.12</b>
			<b>924,110,400.31</b>	<b>84.93</b>

## Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

## Akcie

## Spojené státy americké

1,473	GALLERY MEDIA	USD	1,322,134.08	0.12
			<b>1,322,134.08</b>	<b>0.12</b>
			<b>1,322,134.08</b>	<b>0.12</b>

## Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

## Kanada

20,639,000	VRX ESCROW CORP 4.500% 15/05/2023	EUR	20,767,993.75	1.92
			<b>20,767,993.75</b>	<b>1.92</b>

## Spojené státy americké

15,955,000	GATES GLOBAL LLC / GATES GLOBAL CO 5.750% 15/07/2022	EUR	14,718,487.50	1.35
			<b>14,718,487.50</b>	<b>1.35</b>

## Irsko

12,600,000	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH HOLDINGS USA INC 4.250% 15/01/2022	EUR	12,852,000.00	1.18
			<b>12,852,000.00</b>	<b>1.18</b>

## Velká Británie

5,000,000	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 6.250% 28/03/2029	GBP	7,446,688.55	0.68
			<b>7,446,688.55</b>	<b>0.68</b>

## Kajmanské ostrovy

6,447,000	UPCB FINANCE VI LTD 6.875% 15/01/2022	USD	6,407,981.84	0.59
			<b>6,407,981.84</b>	<b>0.59</b>

**62,193,151.64** **5.72**

## Subjekty kolektivního investování

## otevřený podílové fondy

## Lucembursko

82,749	ING (L) LIQUID EUR Z CAP	EUR	83,708,948.08	7.69
			<b>83,708,948.08</b>	<b>7.69</b>
			<b>83,708,948.08</b>	<b>7.69</b>

**Portfolio cenných papírů celkem** **1,071,334,634.11** **98.46**

## Finanční deriváty k 31/03/2015

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

## Měnové forwardy

73,295,071.09	USD	66,199,052.73	EUR	08/04/15	66,199,052.73	2,040,745.84
151,527,128.79	EUR	161,033,477.04	USD	15/06/15	151,527,128.79	1,741,921.66
40,857,973.68	CHF	38,318,751.60	EUR	08/04/15	38,318,751.60	852,770.54
6,019,007.02	USD	3,948,013.98	GBP	08/04/15	5,429,095.16	147,477.86
8,155,419.29	CHF	5,554,161.65	GBP	08/04/15	7,620,673.74	142,616.36
20,508,897.00	JPY	153,119.70	EUR	08/04/15	153,119.70	6,113.69
269,816.53	CHF	253,372.63	EUR		253,372.63	5,306.97
445,999.85	CHF	456,461.99	USD	08/04/15	420,583.66	2,611.67
4,280,088.00	JPY	23,273.40	GBP	08/04/15	31,947.44	1,065.87
21,874.10	CHF	20,882.40	EUR	02/04/15	20,882.40	86.35
6,330.07	USD	5,832.55	EUR	02/04/15	5,832.55	61.37
5,080.73	CHF	4,861.99	EUR	01/04/15	4,861.99	8.45
1,208.12	CHF	148,380.00	JPY	08/04/15	1,132.09	6.21

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund Europe High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 31/03/2015

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
187,122.00 JPY	1,556.02 USD	08/04/15	1,434.44	4.14
31,864.00 JPY	244.95 EUR		244.95	2.45
1,964.35 USD	236,528.00 JPY	08/04/15	1,820.63	(7.56)
109,021.00 JPY	895.59 CHF	08/04/15	841.03	(12.17)
761.58 EUR	100,878.00 JPY		761.58	(21.65)
1,980.20 GBP	357,383.00 JPY	08/04/15	2,763.88	(38.01)
14,395.21 EUR	1,891,725.00 JPY	08/04/15	14,395.21	(292.36)
637,741.92 USD	594,095.11 EUR		594,095.11	(339.22)
36,934.18 EUR	40,229.82 USD	01/04/15	36,934.18	(523.75)
344,233.36 GBP	512,774.26 USD	08/04/15	478,368.70	(1,656.55)
252,448.01 EUR	268,429.61 CHF		252,448.01	(4,901.91)
549,056.64 GBP	765,107.55 EUR		765,107.55	(6,278.76)
519,148.90 EUR	564,560.96 USD		519,148.90	(6,473.43)
497,917.49 USD	491,028.20 CHF	08/04/15	464,515.49	(7,185.18)
13,034,688.83 EUR	9,445,910.27 GBP		13,034,688.83	(20,118.48)
502,306.65 GBP	745,549.99 CHF	08/04/15	700,697.63	(20,559.18)
5,540,000.10 GBP	7,694,416.04 EUR	08/04/15	7,694,416.04	(37,807.86)
3,060,433.32 EUR	2,257,594.44 GBP	15/06/15	3,060,433.32	(55,264.92)
6,311,671.70 EUR	6,846,434.20 USD	08/04/15	6,311,671.70	(62,553.52)
4,477,064.64 EUR	4,765,118.68 CHF	08/04/15	4,477,064.64	(91,369.26)
100,655,494.89 EUR	73,243,011.73 GBP	08/04/15	100,655,494.89	(570,684.26)
41,271,560.49 GBP	58,112,463.46 EUR	15/06/15	58,112,463.46	(1,153,726.29)
			<b>467,166,244.65</b>	<b>2,900,985.11</b>

**Finanční deriváty celkem 2,900,985.11**

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>1,071,334,634.11</b>	<b>98.46</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>2,900,985.11</b>	<b>0.27</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>6,158,048.43</b>	<b>0.57</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>7,738,133.44</b>	<b>0.70</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>1,088,131,801.09</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 EUR	227,964,596.23	<b>Počet akcií</b>				
	30/09/2014 EUR	229,141,496.24		Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2015	21,671	
	30/09/2013 EUR	36,573,260.62			30/09/2014	7,445	
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				30/09/2013	-		
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2015 EUR	4,912.56	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2015	39,510	
		30/09/2014 EUR	4,968.63		30/09/2014	39,889	
				30/09/2013	7,256		
	Capitalisation N (EUR)	31/03/2015 EUR	25.46	Distribution N (EUR)	31/03/2015	1,225	
		30/09/2014 EUR	25.75		30/09/2014	1,135	
		30/09/2013 EUR	-		30/09/2013	-	
	Capitalisation P (EUR)	31/03/2015 EUR	262.50	Distribution P (EUR)	31/03/2015	100	
		30/09/2014 EUR	266.08		30/09/2014	100	
		30/09/2013 EUR	250.52		30/09/2013	-	
	Capitalisation X (EUR)	31/03/2015 EUR	259.31	<b>Dividendy</b>			
		30/09/2014 EUR	263.49		Distribution N (EUR)	15/12/2014 EUR	0.75
		30/09/2013 EUR	248.89		Distribution P (EUR)	15/12/2014 EUR	7.35
	Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2015 CZK	4,890.33				
		30/09/2014 CZK	4,971.86	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
		30/09/2013 CZK	-	Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	0.76%	
	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2015 EUR	5,362.79	Capitalisation N (EUR)	31/03/2015	0.75%	
		30/09/2014 EUR	5,407.79	Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	1.20%	
		30/09/2013 EUR	5,038.90	Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	1.50%	
	Distribution N (EUR)	31/03/2015 EUR	24.69	Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2015	1.50%	
		30/09/2014 EUR	25.75	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2015	0.16%	
		30/09/2013 EUR	-	Distribution N (EUR)	31/03/2015	0.75%	
	Distribution P (EUR)	31/03/2015 EUR	245.63	Distribution P (EUR)	31/03/2015	1.20%	
		30/09/2014 EUR	256.60	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2015	157.56%	
		30/09/2013 EUR	-				
<b>Počet akcií</b>							
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	2,188				
		30/09/2014	2,188				
		30/09/2013	-				
	Capitalisation N (EUR)	31/03/2015	1,389				
		30/09/2014	1,587				
		30/09/2013	-				
	Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	5,312				
		30/09/2014	4,203				
		30/09/2013	40				
	Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	4				
		30/09/2014	4				
		30/09/2013	4				

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

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) 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 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>202,527,911.88</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		202,527,911.88
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>512,537.50</b>
Swapy úrokového selhání		512,537.50
<b>Hotovost v bance</b>		<b>20,338,689.19</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>2,224,662.14</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>15,403,632.02</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>241,007,432.73</b>
Běžná pasiva	4,12	(8,136,139.86)
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>(4,906,696.64)</b>
Měnové forwardy		(4,213,591.97)
Futures		(693,104.67)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(13,042,836.50)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>227,964,596.23</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>									
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Spojené státy americké</b>									
2,000,000	AK STEEL CORP 7.625% 15/05/2020	USD	1,601,489.76	0.70					
700,000	AK STEEL CORP 8.750% 01/12/2018	USD	694,134.08	0.30					
1,500,000	ALTA MESA HOLDINGS LP / ALTA MESA FINANCE SERVICES CORP 9.625% 15/10/2018	USD	1,061,452.51	0.47					
4,535,000	BANK OF AMERICA CORP 4.200% 26/08/2024	USD	4,368,488.65	1.91					
3,300,000	BUCKEYE PARTNERS LP 4.350% 15/10/2024	USD	3,068,016.76	1.35					
2,500,000	CHESAPEAKE ENERGY CORP 4.875% 15/04/2022	USD	2,182,262.57	0.96					
3,150,000	CITIGROUP INC 10/02/2019 FRN	EUR	3,150,000.00	1.38					
3,600,000	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 4.900% 01/02/2024	USD	3,591,781.01	1.57					
750,000	FIRST DATA CORP 11.750% 15/08/2021	USD	807,437.15	0.35					
1,000,000	GUITAR CENTER INC 6.500% 15/04/2019	USD	812,383.61	0.36					
1,000,000	GUITAR CENTER INC 9.625% 15/04/2020	USD	679,702.05	0.30					
3,000,000	HEXION US FINANCE CORP / HEXION NOVA SCOTIA FINANCE ULC 8.875% 01/02/2018	USD	2,465,083.80	1.08					
2,000,000	INFOR US INC 10.000% 01/04/2019	EUR	2,175,000.00	0.95					
2,000,000	JO-ANN STORES LLC 8.125% 15/03/2019	USD	1,866,852.89	0.82					
4,100,000	MORGAN STANLEY 5.000% 24/11/2025	USD	4,217,025.61	1.84					
2,500,000	MTR GAMING GROUP INC 11.500% 01/08/2019	USD	2,519,785.85	1.11					
2,000,000	SANDRIDGE ENERGY INC 7.500% 15/03/2021	USD	1,154,562.38	0.51					
2,750,000	SPRINT CORP 7.250% 15/09/2021	USD	2,573,324.02	1.13					
2,750,000	T-MOBILE USA INC 6.464% 28/04/2019	USD	2,640,537.71	1.16					
2,500,000	TRAC INTERMODAL LLC / TRAC INTERMODAL CORP 11.000% 15/08/2019	USD	2,548,882.68	1.12					
1,100,000	WILLIAMS COS INC/THE 3.700% 15/01/2023	USD	946,779.42	0.42					
			<b>45,124,982.51</b>	<b>19.79</b>					
<b>Velká Británie</b>									
2,700,000	HBOS PLC 18/03/2030 FRN EMTN	EUR	3,117,825.00	1.37					
1,750,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY FRN PERP EMTN	GBP	2,452,137.52	1.08					
2,000,000	OTE PLC 7.875% 07/02/2018 EMTN	EUR	2,034,200.00	0.89					
2,100,000	PENDRAGON PLC 6.875% 01/05/2020	GBP	3,041,922.86	1.33					
3,500,000	STANDARD CHARTERED PLC 3.125% 19/11/2024 EMTN	EUR	3,727,990.00	1.64					
500,000	TWINKLE PIZZA PLC 6.625% 01/08/2021	GBP	727,305.46	0.32					
1,750,000	VOUGEOT BIDCO PLC 7.875% 15/07/2020	GBP	2,539,821.85	1.11					
			<b>17,641,202.69</b>	<b>7.74</b>					
<b>Francie</b>									
3,000,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA FRN PERP EMTN	EUR	3,445,650.09	1.51					
3,200,000	LA MONDIALE SAM FRN PERP	EUR	3,572,000.00	1.57					
2,000,000	NUMERICABLE-SFR SAS 5.375% 15/05/2022	EUR	2,090,200.00	0.92					
2,900,000	SOLVAY FINANCE SA FRN PERP	EUR	3,380,095.00	1.48					
2,330,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	2,357,959.93	1.03					
2,500,000	3AB OPTIQUE DEVELOPEMENT SAS 5.625% 15/04/2019	EUR	2,393,750.00	1.05					
			<b>17,239,655.02</b>	<b>7.56</b>					
<b>Nizozemsko</b>									
160,000	ASR NEDERLAND NV FRN PERP	EUR	173,200.00	0.08					
2,000,000	GRUPO ISOLUX CORSAN FINANCE BV 6.625% 15/04/2021	EUR	1,755,000.00	0.77					
900,000	INTERGAS FINANCE BV 6.375% 14/05/2017	USD	827,262.57	0.36					
2,250,000	INTERXION HOLDING NV 6.000% 15/07/2020	EUR	2,413,350.00	1.06					
600,000	REPUBLIC OF ANGOLA VIA NORTHERN LIGHTS III BV 7.000% 16/08/2019	USD	557,726.26	0.24					
2,750,000	SCHAEFFLER HOLDING FINANCE BV 5.750% 15/11/2021	EUR	2,966,562.50	1.30					
500,000	SCHAEFFLER HOLDING FINANCE BV 6.875% 15/08/2018	EUR	522,180.00	0.23					
2,056,000	UNIVEG HOLDING BV 7.875% 15/11/2020	EUR	2,141,406.24	0.94					
700,000	VIMPEL COM HOLDINGS BV 7.504% 01/03/2022	USD	618,365.92	0.27					
2,000,000	ZIGGO SECURED FINANCE BV 3.750% 15/01/2025	EUR	2,041,000.00	0.90					
			<b>14,016,053.49</b>	<b>6.15</b>					
<b>Lucembursko</b>									
289,000	ALTICE FINANCING SA 6.625% 15/02/2023	USD	277,160.15	0.12					
260,000	GAZPROM NEFT OAO VIA GPN CAPITAL SA 6.000% 27/11/2023	USD	208,798.88	0.09					
280,000	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 5.999% 23/01/2021	USD	246,426.07	0.11					
2,750,000	GCL HOLDINGS SCA 9.375% 15/04/2018	EUR	2,873,750.00	1.26					
500,000	MINERVA LUXEMBOURG SA 7.750% 31/01/2023	USD	458,566.11	0.20					
1,300,000	QGOG CONSTELLATION SA 6.250% 09/11/2019	USD	686,918.06	0.30					
700,000	RUSSIAN AGRICULTURAL BANK OJSC VIA RSHB CAPITAL SA 03/06/2021 FRN	USD	525,325.88	0.23					
2,000,000	SIG COMBIBLOC HOLDINGS SCA 7.750% 15/02/2023	EUR	2,105,200.00	0.92					
450,000	VTB BANK OJSC VIA VTB CAPITAL SA 6.000% 12/04/2017	USD	406,608.94	0.18					
430,000	VTB BANK OJSC VIA VTB CAPITAL SA 6.875% 29/05/2018	USD	389,362.20	0.17					
279,000	WIND ACQUISITION FINANCE SA 4.000% 15/07/2020	EUR	281,142.72	0.12					
3,000,000	WIND ACQUISITION FINANCE SA 4.000% 15/07/2020	EUR	3,023,040.00	1.34					
			<b>11,482,299.01</b>	<b>5.04</b>					
<b>Mexiko</b>									
2,700,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 06/09/2073 FRN	EUR	3,312,765.19	1.45					
2,000,000	CEMEX SAB DE CV 5.700% 11/01/2025	USD	1,837,057.73	0.81					
450,000	ELEMENTIA SAB DE CV 5.500% 15/01/2025	USD	416,480.45	0.18					
694,915	FARMACIA ENTERPRISES S DE RL DE CV 6.375% 30/03/2038	USD	677,768.13	0.30					
54,106,200	MEXICAN BONOS 8.000% 11/06/2020	MXN	3,698,835.64	1.62					
1,500,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.500% 27/06/2044	USD	1,408,868.72	0.62					
			<b>11,351,775.86</b>	<b>4.98</b>					
<b>Německo</b>									
1,635,000	BAYER AG V/R 04/02/75/EUR/	EUR	1,628,083.95	0.71					
3,450,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG AG 02/04/2076 FRN EMTN	EUR	3,557,640.10	1.55					
300,000	HANNOVER RUECK SE FRN PERP	EUR	322,125.00	0.14					
1,000,000	HEIDELBERGER DRUCKMASCHINEN AG 9.250% 15/04/2018	EUR	1,040,000.00	0.46					
500,000	KP GERMANY ERSTE GMBH 11.625% 15/07/2017	EUR	540,000.00	0.24					
800,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2041 FRN EMTN	EUR	993,527.95	0.44					
400,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2042 FRN EMTN	EUR	516,648.01	0.23					
2,500,000	UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO KG / UNITYMEDIA NRW GMBH 3.500% 15/01/2027	EUR	2,506,250.00	1.10					
			<b>11,104,275.01</b>	<b>4.87</b>					
<b>Irsko</b>									
450,000	AQUARIUS AND INVESTMENTS PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 02/10/2043 FRN EMTN	EUR	529,119.00	0.23					
2,100,000	CLOVERIE PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 24/07/2039 FRN EMTN	EUR	2,602,676.92	1.14					
500,000	GAZPROMBANK OJSC VIA GPB EUROBOND FINANCE PLC 5.625% 17/05/2017	USD	451,620.11	0.20					
280,000	VNESHECONOMBANK VIA VEB FINANCE PLC 5.375% 13/02/2017	USD	252,234.64	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 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
425,000	VNESHECONOMBANK VIA VEB FINANCE PLC 5.942% 21/11/2023	USD	322,509.31	0.14					
2,000,000	WILLIS GROUP HOLDINGS PLC 5.750% 15/03/2021	USD	2,097,396.65	0.92					
			<b>6,255,556.63</b>	<b>2.74</b>					
<b>Švýcarsko</b>									
2,800,000	CREDIT SUISSE AG 18/09/2025 FRN	EUR	3,240,652.80	1.42					
1,700,000	UBS AG 12/02/2026 FRN EMTN	EUR	1,891,018.80	0.83	1,400,000	ALAM SYNERGY PTE LTD 9.000% 29/01/2019	USD	1,349,162.01	0.59
750,000	UBS AG 22/05/2023 FRN EMTN	USD	722,168.30	0.32	1,850,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 19/09/2024 FRN EMTN	USD	1,781,288.18	0.78
			<b>5,853,839.90</b>	<b>2.57</b>				<b>3,130,450.19</b>	<b>1.37</b>
<b>Panenské ostrovy</b>									
950,000	BIG WILL INVESTMENTS LTD 10.875% 29/04/2016 EMTN	USD	900,023.28	0.39					
950,000	CHARMING LIGHT INVESTMENTS LTD 3.750% 03/09/2019 EMTN	USD	897,902.14	0.39	1,800,000	ENEL SPA 15/09/2076 FRN	GBP	2,690,137.84	1.18
1,000,000	DIANJIANG HAIXING LTD FRN PERP	USD	951,396.65	0.42				<b>2,690,137.84</b>	<b>1.18</b>
1,150,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 3.500% 17/10/2017 EMTN	USD	1,071,816.06	0.48					
1,500,000	OAS FINANCE LTD 8.875% PERP	USD	206,005.59	0.09	200,000	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 14/08/2024	USD	202,048.42	0.09
200,000	SINO-OCEAN LAND TREASURE FINANCE II LTD 4.450% 04/02/2020	USD	188,438.36	0.08	65,172,584	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 14/09/2018	UYU	2,411,209.52	1.06
600,000	SKYSEA INTERNATIONAL CAPITAL MANAGEMENT 4.875% 07/12/2021 EMTN	USD	615,605.59	0.27				<b>2,613,257.94</b>	<b>1.15</b>
500,000	STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT 2014 LTD 4.125% 07/05/2024	USD	504,255.59	0.22					
			<b>5,335,443.26</b>	<b>2.34</b>					
<b>Indonésie</b>									
400,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.125% 15/01/2025	USD	382,216.01	0.17	300,000	BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONOMICO E SOCIAL 4.000% 14/04/2019	USD	276,536.31	0.12
400,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.125% 15/01/2045	USD	391,061.45	0.17	7,399,000	BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10.000% 01/01/2017*	BRL	2,100,842.55	0.92
400,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 17/10/2023	USD	416,666.67	0.18				<b>2,377,378.86</b>	<b>1.04</b>
56,770,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 6.250% 15/04/2017	IDR	3,976,008.13	1.75					
			<b>5,165,952.26</b>	<b>2.27</b>					
<b>Hongkong</b>									
1,350,000	CRCC YUPENG LTD FRN PERP	USD	1,286,019.55	0.56					
600,000	GUOTAI JUNAN FINANCIAL HOLDINGS LTD 3.625% 22/05/2019	USD	577,405.59	0.25					
1,790,000	ZIJIN INTERNATIONAL FINANCE CO LTD 4.250% 30/06/2016	USD	1,713,750.00	0.76	500,000	BERMUDA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.854% 06/02/2024	USD	489,408.75	0.21
1,300,000	ZOOMLION HK SPV CO LTD 6.875% 05/04/2017	USD	1,234,636.87	0.54	1,350,000	CHINA OIL & GAS GROUP LTD 5.000% 07/05/2020	USD	1,199,962.71	0.53
			<b>4,811,812.01</b>	<b>2.11</b>				<b>1,689,371.46</b>	<b>0.74</b>
<b>Kajmanské ostrovy</b>									
700,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN III LTD 6.375% 29/10/2043	USD	714,563.78	0.31					
500,000	HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL 12 LTD FRN PERP	USD	494,864.99	0.22	19,500,000	SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 8.000% 21/12/2018	ZAR	1,543,716.74	0.68
1,250,000	MAOYE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD 7.750% 19/05/2017	USD	1,134,776.54	0.51				<b>1,543,716.74</b>	<b>0.68</b>
500,000	MARFRIG OVERSEAS LTD 9.500% 04/05/2020	USD	439,944.13	0.19					
976,605	ODEBRECHT OFFSHORE DRILLING FINANCE LTD 6.750% 01/10/2022	USD	706,720.12	0.31	900,000	DEVELOPMENT BANK OF KAZAKHSTAN JSC 4.125% 10/12/2022	USD	713,882.68	0.32
868,667	SCHAHIN II FINANCE CO SPV LTD 5.875% 25/09/2022	USD	488,928.32	0.21	280,000	KAZATOMPROM NATSIONALNAYA ATOMNAYA KOMPANIYA AO 6.250% 20/05/2015	USD	259,664.80	0.11
			<b>3,979,797.88</b>	<b>1.75</b>	500,000	SAMRUK-ENERGY JSC 3.750% 20/12/2017 EMTN	USD	437,034.45	0.19
<b>Turecko</b>									
500,000	TC ZIRAAT BANKASI AS 4.250% 03/07/2019	USD	461,173.18	0.20				<b>1,410,581.93</b>	<b>0.62</b>
6,854,765	TURKEY GOVERNMENT BOND 10.700% 24/02/2016	TRY	2,495,588.36	1.09	1,080,000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.000% 11/03/2025	EUR	1,050,300.00	0.46
150,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 02/04/2019	EUR	172,312.49	0.08	210,000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 05/11/2019	USD	216,794.69	0.10
610,000	TURKIYE HALK BANKASI AS 4.750% 04/06/2019	USD	567,209.12	0.25				<b>1,267,094.69</b>	<b>0.56</b>
			<b>3,696,283.15</b>	<b>1.62</b>					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Pobřeží slonoviny</b>					<b>Katar</b>				
600,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 31/12/2032 STEP-UP	USD	530,770.95	0.23	500,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.500% 20/01/2022	USD	518,505.59	0.23
730,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 03/03/2028	USD	684,799.81	0.30				<b>518,505.59</b>	<b>0.23</b>
			<b>1,215,570.76</b>	<b>0.53</b>	<b>Makedonie</b>				
<b>Kostarika</b>					500,000	FORMER YUGOSLAV REPUBLIC OF MACEDONIA 3.975% 24/07/2021	EUR	509,542.50	0.22
200,000	BANCO NACIONAL DE COSTA RICA 6.250% 01/11/2023	USD	189,478.58	0.08				<b>509,542.50</b>	<b>0.22</b>
1,000,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 04/04/2044	USD	947,392.92	0.42	<b>Čína</b>				
			<b>1,136,871.50</b>	<b>0.50</b>	500,000	EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA/THE 3.625% 31/07/2024	USD	487,378.96	0.21
<b>Filipíny</b>								<b>487,378.96</b>	<b>0.21</b>
1,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.950% 20/01/2040	USD	988,128.49	0.43	<b>Izrael</b>				
			<b>988,128.49</b>	<b>0.43</b>	380,000	ISRAEL CHEMICALS LTD 4.500% 02/12/2024	USD	359,549.35	0.16
<b>Jižní Korea</b>								<b>359,549.35</b>	<b>0.16</b>
850,000	WOORI BANK 4.750% 30/04/2024	USD	845,542.64	0.37	<b>Montenegro</b>				
			<b>845,542.64</b>	<b>0.37</b>	335,000	MONTENEGRO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 18/03/2020	EUR	330,065.45	0.14
<b>Kanada</b>								<b>330,065.45</b>	<b>0.14</b>
1,280,000	PACIFIC RUBIALES ENERGY CORP 7.250% 12/12/2021	USD	792,193.67	0.35	<b>Maroko</b>				
			<b>792,193.67</b>	<b>0.35</b>	250,000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.250% 11/12/2022	USD	240,921.79	0.11
<b>Ázerbajdžán</b>								<b>240,921.79</b>	<b>0.11</b>
500,000	REPUBLIC OF AZERBAIJAN INTERNATIONAL BOND 4.750% 18/03/2024	USD	463,570.76	0.21	<b>Rumunsko</b>				
355,000	STATE OIL CO OF THE AZERBAIJAN REPUBLIC 6.950% 18/03/2030	USD	328,474.16	0.14	200,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 18/06/2018	EUR	236,150.01	0.10
			<b>792,044.92</b>	<b>0.35</b>				<b>236,150.01</b>	<b>0.10</b>
<b>Chile</b>					<b>Rwanda</b>				
850,000	EMPRESA ELECTRICA ANGAMOS SA 4.875% 25/05/2029	USD	782,728.12	0.34	200,000	RWANDA INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 6.625% 02/05/2023	USD	186,685.29	0.08
			<b>782,728.12</b>	<b>0.34</b>				<b>186,685.29</b>	<b>0.08</b>
<b>Peru</b>					<b>Ghana</b>				
300,000	BANCO DE CREDITO DEL PERU/PANAMA 16/09/2026 FRN	USD	315,293.30	0.14	200,000	REPUBLIC OF GHANA 7.875% 07/08/2023	USD	176,558.66	0.08
480,000	UNION ANDINA DE CEMENTOS SAA 5.875% 30/10/2021	USD	451,843.58	0.20				<b>176,558.66</b>	<b>0.08</b>
			<b>767,136.88</b>	<b>0.34</b>	<b>El Salvador</b>				
<b>Maďarsko</b>					185,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 18/01/2027	USD	172,253.26	0.08
600,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 11/01/2019	EUR	707,250.00	0.31				<b>172,253.26</b>	<b>0.08</b>
			<b>707,250.00</b>	<b>0.31</b>	<b>Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Ostrov Man</b>					<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
600,000	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 8.500% 30/07/2020	USD	600,418.99	0.26	<b>Spojené státy americké</b>				
			<b>600,418.99</b>	<b>0.26</b>	3,000,000	GATES GLOBAL LLC / GATES GLOBAL CO 5.750% 15/07/2022	EUR	2,767,500.00	1.21
<b>Malajsie</b>								<b>2,767,500.00</b>	<b>1.21</b>
600,000	SSG RESOURCES LTD 4.250% 04/10/2022	USD	576,044.69	0.25	<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>				
			<b>576,044.69</b>	<b>0.25</b>				<b>202,527,911.88</b>	<b>88.84</b>
<b>Etiopie</b>									
600,000	FEDERAL DEMOCRATIC REPUBLIC OF ETHIOPIA 6.625% 11/12/2024	USD	542,597.77	0.24					
			<b>542,597.77</b>	<b>0.24</b>					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## ING (L) - Renta Fund First Class Yield Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 31/03/2015

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokláda ná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Swapy úrokového selhání</b>						
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 23 VERSION 1	Prodat	5,000	20/06/20	EUR	2,500,000.00	278,787.25
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 23 VERSION 1	Prodat	5,000	20/06/20	EUR	2,000,000.00	223,029.80
CDX ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 23 VERSION 1	Prodat	5,000	20/06/20	EUR	1,500,000.00	167,272.35
CDX NA.HY.24 CDX EMERGING MARKETS SERIES 23 VERSION 1	Prodat	5,000	20/06/20	USD	2,400,000.00	152,402.55
CDX EMERGING MARKETS SERIES 23 VERSION 1	Prodat	1,000	20/06/20	USD	3,300,000.00	(308,954.45)
						<b>512,537.50</b>

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
<b>Úrokové futures</b>				
(143)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2015	EUR	18,508,490.00	(32,120.00)
(171)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2015	EUR	27,147,960.00	(336,240.00)
(20)	US LONG BOND (CBT) 19/06/2015	USD	3,051,675.98	(33,354.38)
(7)	US ULTRA BOND (CBT) 19/06/2015	USD	1,107,192.74	(9,521.94)
(274)	US 10YR NOTE (CBT) 20/06/2015	USD	32,886,696.93	(217,251.52)
(77)	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2015	USD	8,618,475.07	(64,616.83)
			<b>91,320,490.72</b>	<b>(693,104.67)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(4,394,159.14)</b>

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>202,527,911.88</b>	<b>88.84</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(4,394,159.14)</b>	<b>(1.93)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>20,338,689.19</b>	<b>8.92</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>9,492,154.30</b>	<b>4.17</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>227,964,596.23</b>	<b>100.00</b>

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR		
<b>Měnové forwardy</b>						
2,316,658.51	USD	6,423,124.00	BRL	15/04/15	2,035,439.38	292,005.68
1,905,511.88	USD	4,575,431,618.00	COP	15/04/15	1,673,816.22	137,179.71
7,552,782.92	USD	6,933,931.99	EUR	29/05/15	6,933,931.99	93,036.91
4,653,626.87	EUR	4,931,830.00	USD	15/07/15	4,653,626.87	68,505.41
2,721,565.95	USD	34,907,727,841.00	IDR	15/04/15	2,393,479.58	56,135.91
1,508,372.75	USD	1,348,551.19	EUR	30/04/15	1,348,551.19	55,350.24
34,907,727,841.00	IDR	2,623,840.78	USD	15/04/15	2,464,293.71	34,840.12
1,733,875.68	EUR	4,768,933.00	TRY	15/04/15	1,733,875.68	30,410.94
4,575,431,618.00	COP	1,737,892.52	USD	15/04/15	1,630,863.18	18,863.43
1,096,662.32	USD	3,562,988.00	BRL	15/07/15	1,019,439.76	15,321.18
5,581,562.00	ZAR	412,641.67	EUR	15/04/15	412,641.67	15,257.98
1,237,909.89	TRY	437,559.91	EUR	15/04/15	437,559.91	4,622.00
5,625.22	EUR	153,433.70	CZK	08/04/15	5,625.22	57.29
151,275.00	USD	142,174.42	EUR	15/07/15	142,174.42	(1,534.08)
106,376,617.68	CZK	3,869,249.18	EUR	08/04/15	3,869,249.18	(8,965.07)
1,193,385.52	EUR	15,824,772.00	ZAR	15/04/15	1,193,385.52	(19,790.01)
1,551,752.02	USD	4,146,700,383.00	COP	15/07/15	1,463,088.84	(22,590.08)
1,847,743.60	EUR	30,949,198.00	MXN	15/04/15	1,847,743.60	(41,870.64)
6,423,124.00	BRL	2,052,877.40	USD	15/04/15	1,922,079.69	(46,441.97)
2,132,141.35	USD	29,244,450,709.00	IDR	15/07/15	1,982,004.51	(48,628.62)
6,297,277.00	USD	5,920,577.26	EUR	15/04/15	5,920,577.26	(58,206.13)
6,003,638.51	EUR	6,826,402.00	USD	15/04/15	6,003,638.51	(351,314.91)
11,248,681.71	EUR	8,427,158.00	GBP	30/04/15	11,248,681.71	(392,679.37)
34,381,440.42	EUR	37,619,622.00	USD	30/06/15	34,381,440.42	(602,524.64)
32,365,277.77	EUR	36,535,790.68	USD	30/04/15	32,365,277.77	(1,640,009.47)
31,563,525.18	EUR	35,860,721.50	USD	29/05/15	31,563,525.18	(1,800,623.78)
						<b>160,646,010.97 (4,213,591.97)</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



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

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 USD	144,833,527.84	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2015	3,126
	30/09/2014 USD	136,700,064.38		30/09/2014	3,484	
	30/09/2013 USD	-		30/09/2013	-	
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>	Capitalisation I (USD)	31/03/2015 USD	5,558.47	Distribution X Hedged (EUR)	31/03/2015	29
	30/09/2014 USD	5,550.57	30/09/2014	-		
	30/09/2013 USD	-	30/09/2013	-		
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	4,991.93	<b>Poplatek za správu v %*</b>	Capitalisation I (USD)	31/03/2015	0.88%
	30/09/2014 EUR	4,985.14		Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2015	0.88%
	30/09/2013 EUR	-		Capitalisation N Hedged (EUR)	31/03/2015	0.95%
Capitalisation N Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	24.88	Capitalisation P (USD)	31/03/2015	1.56%	
	30/09/2014 EUR	24.86	Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2015	1.55%	
	30/09/2013 EUR	-	Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2015	1.85%	
Capitalisation P (USD)	31/03/2015 USD	261.31	Distribution X Hedged (EUR)	31/03/2015	1.85%	
	30/09/2014 USD	261.81	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2015	136.90%	
	30/09/2013 USD	-				
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	252.66				
Capitalisation P Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	252.21				
	30/09/2013 EUR	-				
	Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	254.31			
Capitalisation X Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	255.04				
	30/09/2013 EUR	-				
	Distribution X Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	249.22			
Distribution X Hedged (EUR)	30/09/2014 EUR	-				
	30/09/2013 EUR	-				
	<b>Počet akcií</b>	Capitalisation I (USD)	31/03/2015	24,364		
30/09/2014		22,414				
30/09/2013		-				
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2015	1,442				
	30/09/2014	1,631				
	30/09/2013	-				
Capitalisation N Hedged (EUR)	31/03/2015	3,447				
	30/09/2014	2,224				
	30/09/2013	-				
Capitalisation P (USD)	31/03/2015	2,760				
	30/09/2014	3,137				
	30/09/2013	-				
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2015	1				
	30/09/2014	0.10				
	30/09/2013	-				

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

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) 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 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>140,778,282.37</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		140,778,282.37
<b>Hotovost v bance</b>		<b>4,149,223.86</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>300,393.04</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>3,142,006.57</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>148,369,905.84</b>
Běžná pasiva	4,12	(3,346,004.48)
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>(190,373.52)</b>
Měnové forwardy		(136,158.11)
Futures		(54,215.41)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(3,536,378.00)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>144,833,527.84</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>					5,715,000	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 14/04/2024	USD	6,057,900.00	4.18
								<b>7,244,475.00</b>	<b>5.00</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>					<b>Argentina</b>				
<b>Srí Lanka</b>					12,500,000	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035*	USD	1,181,250.00	0.82
6,387,000	NATIONAL SAVINGS BANK 8.875% 18/09/2018	USD	6,921,591.90	4.78	28,041	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.280% 31/12/2033	USD	26,456.46	0.02
1,400,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 04/10/2020	USD	1,445,500.00	1.00	3,988,798	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.280% 31/12/2033*	USD	3,889,078.16	2.68
2,500,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 27/07/2021	USD	2,584,375.00	1.78	220,000	CITY OF BUENOS AIRES ARGENTINA 8.950% 19/02/2021	USD	229,519.40	0.16
					1,630,000	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/ARGENTINA 11.750% 05/10/2015	USD	1,605,550.00	1.11
								<b>6,931,854.02</b>	<b>4.79</b>
					<b>Kostarika</b>				
<b>Dominikánská republika</b>					850,000	BANCO DE COSTA RICA 5.250% 12/08/2018	USD	868,700.00	0.60
425,000	AEROPUERTOS DOMINICANOS SIGLO XXI SA 9.750% 13/11/2019 STEP-UP	USD	409,062.50	0.28	800,000	BANCO NACIONAL DE COSTA RICA 6.250% 01/11/2023	USD	814,000.00	0.56
350,000	BANCO DE RESERVAS DE LA REPUBLICA DOMINICANA 7.000% 01/02/2023	USD	350,143.50	0.24	1,000,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 30/04/2043	USD	868,750.00	0.60
1,195,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 5.500% 27/01/2025	USD	1,233,837.50	0.85	2,300,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 04/04/2044	USD	2,340,250.00	1.62
1,490,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 6.850% 27/01/2045	USD	1,564,500.00	1.08	1,000,000	COSTA RICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.158% 12/03/2045	USD	1,030,030.00	0.71
6,038,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 7.450% 30/04/2044	USD	6,807,845.00	4.71	950,000	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.375% 15/05/2043	USD	801,562.50	0.55
								<b>6,723,292.50</b>	<b>4.64</b>
					<b>El Salvador</b>				
<b>Pobřeží slonoviny</b>					1,007,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 30/01/2025	USD	985,601.25	0.68
9,498,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 31/12/2032 STEP-UP	USD	9,023,859.84	6.23	1,705,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 18/01/2027	USD	1,705,000.00	1.18
790,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 03/03/2028	USD	795,925.00	0.55	1,400,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 01/02/2041	USD	1,445,500.00	1.00
					2,000,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.650% 15/06/2035	USD	2,095,000.00	1.44
								<b>6,231,101.25</b>	<b>4.30</b>
					<b>Ekvádor</b>				
<b>Pákistán</b>					6,805,000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.950% 20/06/2024	USD	6,005,412.50	4.15
750,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 01/06/2017	USD	767,025.00	0.53	<b>Jamajka</b>				
340,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.250% 15/04/2019	USD	349,484.30	0.24	2,000,000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 10.625% 20/06/2017	USD	2,300,000.00	1.59
1,670,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 31/03/2036	USD	1,561,784.00	1.08	2,295,000	JAMAICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 09/07/2025	USD	2,544,581.25	1.75
6,480,000	PAKISTAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 15/04/2024	USD	6,829,596.00	4.71	<b>Rwanda</b>				
					4,404,000	RWANDA INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 6.625% 02/05/2023	USD	4,415,010.00	3.05
								<b>4,415,010.00</b>	<b>3.05</b>
					<b>Keňa</b>				
<b>Nizozemsko</b>					4,065,000	KENYA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 24/06/2024	USD	4,244,876.25	2.93
5,260,000	EMATUM VIA MOZAMBIQUE EMATUM FINANCE 2020 BV 6.305% 11/09/2020	USD	5,050,915.00	3.49	<b>Mongolsko</b>				
1,450,000	FBN FINANCE CO BV 23/07/2021 FRN	USD	1,129,297.70	0.78	2,241,000	DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA LLC 5.750% 21/03/2017	USD	2,100,937.50	1.45
400,000	LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.563% 24/04/2023	USD	337,680.00	0.23					
1,926,000	REPUBLIC OF ANGOLA VIA NORTHERN LIGHTS III BV 7.000% 16/08/2019	USD	1,922,783.58	1.33					
400,000	VIMPELCOM HOLDINGS BV 5.950% 13/02/2023	USD	344,000.00	0.24					
								<b>4,244,876.25</b>	<b>2.93</b>
					<b>Ghana</b>				
200,000	REPUBLIC OF GHANA 7.875% 07/08/2023	USD	189,624.00	0.13					
7,595,000	REPUBLIC OF GHANA 8.125% 18/01/2026	USD	7,210,161.35	4.98					
								<b>7,399,785.35</b>	<b>5.11</b>
					<b>Zambie</b>				
1,300,000	ZAMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 20/09/2022	USD	1,186,575.00	0.82					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
1,975,000	MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.125% 05/12/2022	USD	1,659,000.00	1.15
			<b>3,759,937.50</b>	<b>2.60</b>
<b>Irák</b>				
4,381,000	REPUBLIC OF IRAQ 5.800% 15/01/2028	USD	3,658,135.00	2.53
			<b>3,658,135.00</b>	<b>2.53</b>
<b>Montenegro</b>				
585,000	MONTENEGRO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 18/03/2020	EUR	619,035.28	0.43
2,250,000	MONTENEGRO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 20/05/2019	EUR	2,559,073.48	1.76
			<b>3,178,108.76</b>	<b>2.19</b>
<b>Gabon</b>				
3,175,000	GABONESE REPUBLIC 6.375% 12/12/2024	USD	2,976,562.50	2.06
			<b>2,976,562.50</b>	<b>2.06</b>
<b>Paraguay</b>				
2,690,000	REPUBLIC OF PARAGUAY 6.100% 11/08/2044	USD	2,952,275.00	2.04
			<b>2,952,275.00</b>	<b>2.04</b>
<b>Gruzie</b>				
1,097,000	GEORGIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 12/04/2021	USD	1,214,927.50	0.84
1,250,000	GEORGIAN RAILWAY JSC 7.750% 11/07/2022	USD	1,338,750.00	0.92
			<b>2,553,677.50</b>	<b>1.76</b>
<b>Etiopie</b>				
2,600,000	FEDERAL DEMOCRATIC REPUBLIC OF ETHIOPIA 6.625% 11/12/2024	USD	2,525,250.00	1.74
			<b>2,525,250.00</b>	<b>1.74</b>
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
2,416,667	MESTENIO LTD 8.500% 02/01/2020	USD	2,512,197.49	1.73
			<b>2,512,197.49</b>	<b>1.73</b>
<b>Makedonie</b>				
2,150,000	FORMER YUGOSLAV REPUBLIC OF MACEDONIA 3.975% 24/07/2021	EUR	2,353,169.15	1.62
			<b>2,353,169.15</b>	<b>1.62</b>
<b>Honduras</b>				
600,000	HONDURAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 15/03/2024	USD	637,500.00	0.44
1,050,000	REPUBLIC OF HONDURAS 8.750% 16/12/2020	USD	1,164,187.50	0.80
			<b>1,801,687.50</b>	<b>1.24</b>
<b>Belize</b>				
2,410,000	BELIZE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 20/02/2038 STEP-UP	USD	1,762,312.50	1.22
			<b>1,762,312.50</b>	<b>1.22</b>
<b>Nigérie</b>				
1,700,000	NIGERIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 12/07/2023	USD	1,706,800.00	1.18
			<b>1,706,800.00</b>	<b>1.18</b>
<b>Tunisko</b>				
1,550,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE SA 5.750% 30/01/2025	USD	1,563,562.50	1.08
			<b>1,563,562.50</b>	<b>1.08</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Arménie</b>				
401,000	REPUBLIC OF ARMENIA 6.000% 30/09/2020	USD	390,975.00	0.27
1,160,000	REPUBLIC OF ARMENIA 7.150% 26/03/2025	USD	1,128,053.60	0.78
			<b>1,519,028.60</b>	<b>1.05</b>
<b>Venezuela</b>				
3,050,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 6.000% 15/11/2026	USD	950,075.00	0.66
315,000	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 13/01/2034	USD	115,605.00	0.08
			<b>1,065,680.00</b>	<b>0.74</b>
<b>Bosně</b>				
1,397,083	BOSNIA & HERZEGOVINA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 11/12/2021 FRN	DEM	648,264.43	0.45
			<b>648,264.43</b>	<b>0.45</b>
<b>Singapur</b>				
600,000	MARQUEE LAND PTE LTD 9.750% 05/08/2019	USD	615,000.00	0.42
			<b>615,000.00</b>	<b>0.42</b>
<b>Kazachstán</b>				
200,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC 5.750% 30/04/2043	USD	157,040.00	0.11
			<b>157,040.00</b>	<b>0.11</b>
			<b>140,778,282.37</b>	<b>97.20</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 140,778,282.37 97.20**

### Finanční deriváty k 31/03/2015

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
<b>Měnové forwardy</b>				
6,495,075.33 USD	5,820,000.00 EUR	06/05/15	6,495,075.33	241,475.75
435,570.13 USD	401,811.75 EUR	08/04/15	435,570.13	3,991.53
8,358,091.44 EUR	9,358,897.21 USD	08/04/15	9,358,897.21	(381,625.39)
			<b>16,289,542.67</b>	<b>(136,158.11)</b>
Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
<b>Úrokové futures</b>				
(41)	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2015	EUR	5,699,320.57	(6,809.16)
(74)	US 10YR NOTE (CBT) 20/06/2015	USD	9,539,062.50	(47,406.25)
			<b>15,238,383.07</b>	<b>(54,215.41)</b>

**Finanční deriváty celkem (190,373.52)**

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

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

(Vyjádřeno v USD)

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		%
		ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>140,778,282.37</b>	<b>97.20</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(190,373.52)</b>	<b>(0.13)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>4,149,223.86</b>	<b>2.86</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>96,395.13</b>	<b>0.07</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>144,833,527.84</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 EUR	177,671,411.91	Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	344.32	
	30/09/2014 EUR	163,006,082.18		30/09/2014 EUR	339.61	
	30/09/2013 EUR	137,003,606.34		30/09/2013 EUR	309.16	
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			Distribution X (M) (USD)	31/03/2015 USD	99.21	
				30/09/2014 USD	103.55	
				30/09/2013 USD	98.51	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2015 EUR	20,139.91	<b>Počet akcií</b>			
	30/09/2014 EUR	17,750.48		Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	888
	30/09/2013 EUR	15,612.02			30/09/2014	871
Capitalisation I (USD)	31/03/2015 USD	6,817.43		30/09/2013	2	
	30/09/2014 USD	7,067.50	Capitalisation I (USD)	31/03/2015	201	
	30/09/2013 USD	6,643.81		30/09/2014	546	
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	5,066.07		30/09/2013	149	
	30/09/2014 EUR	4,905.38	Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2015	806	
	30/09/2013 EUR	4,416.57		30/09/2014	7	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015 EUR	985.38		30/09/2013	36	
	30/09/2014 EUR	870.11	Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	31,489	
	30/09/2013 EUR	766.30		30/09/2014	37,201	
Capitalisation P (USD)	31/03/2015 USD	1,012.49		30/09/2013	23,708	
	30/09/2014 USD	1,051.65	Capitalisation P (USD)	31/03/2015	12,039	
	30/09/2013 USD	992.43		30/09/2014	13,193	
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	246.05		30/09/2013	17,532	
	30/09/2014 EUR	238.59	Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2015	140,194	
	30/09/2013 EUR	216.06		30/09/2014	162,955	
Capitalisation V (EUR)	31/03/2015 EUR	178.89		30/09/2013	176,488	
	30/09/2014 EUR	157.90	Capitalisation V (EUR)	31/03/2015	12,351	
	30/09/2013 EUR	138.92		30/09/2014	12,111	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015 EUR	972.15		30/09/2013	12,411	
	30/09/2014 EUR	858.95	Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	5,511	
	30/09/2013 EUR	757.22		30/09/2014	2,174	
Capitalisation X (USD)	31/03/2015 USD	998.58		30/09/2013	2,661	
	30/09/2014 USD	1,037.87	Capitalisation X (USD)	31/03/2015	13,369	
	30/09/2013 USD	980.43		30/09/2014	627	
Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	243.23		30/09/2013	705	
	30/09/2014 EUR	235.93	Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2015	24,564	
	30/09/2013 EUR	213.76		30/09/2014	12,092	
Distribution N Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	25.27		30/09/2013	9,615	
	30/09/2014 EUR	-	Distribution N Hedged (EUR)	31/03/2015	1,398	
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2014	-	
Distribution P (EUR)	31/03/2015 EUR	276.17		30/09/2013	-	
	30/09/2014 EUR	248.03	Distribution P (EUR)	31/03/2015	24,072	
	30/09/2013 EUR	220.50		30/09/2014	26,960	
Distribution P (Q) (USD)	31/03/2015 USD	573.90		30/09/2013	32,414	
	30/09/2014 USD	599.04				
	30/09/2013 USD	570.05				

\* 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 Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

## Počet akcií

Distribution P (Q) (USD)	31/03/2015	17,395
	30/09/2014	21,699
	30/09/2013	28,324
Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2015	102,058
	30/09/2014	110,634
	30/09/2013	132,060
Distribution X (M) (USD)	31/03/2015	5,043
	30/09/2014	6,368
	30/09/2013	9,947

## Dividendy

Distribution P (EUR)	15/12/2014 EUR	4.10
Distribution P (EUR)	16/12/2013 EUR	2.05
Distribution P (EUR)	23/04/2013 EUR	4.10
Distribution P (Q) (USD)	11/02/2015 USD	1.35
Distribution P (Q) (USD)	11/11/2014 USD	1.55
Distribution P (Q) (USD)	11/08/2014 USD	1.65
Distribution P (Q) (USD)	12/05/2014 USD	1.20
Distribution P (Q) (USD)	11/02/2014 USD	1.10
Distribution P (Q) (USD)	14/11/2013 USD	1.00
Distribution P (Q) (USD)	15/07/2013 USD	1.20
Distribution P (Q) (USD)	17/04/2013 USD	1.35
Distribution P (Q) (USD)	14/01/2013 USD	1.45
Distribution P (Q) (USD)	15/10/2012 USD	1.65
Distribution P Hedged (EUR)	15/12/2014 EUR	5.60
Distribution P Hedged (EUR)	16/12/2013 EUR	1.70
Distribution P Hedged (EUR)	23/04/2013 EUR	5.40
Distribution X (M) (USD)	03/03/2015 USD	0.08
Distribution X (M) (USD)	03/02/2015 USD	0.08
Distribution X (M) (USD)	05/01/2015 USD	0.08
Distribution X (M) (USD)	02/12/2014 USD	0.07
Distribution X (M) (USD)	04/11/2014 USD	0.07

## Dividendy

Distribution X (M) (USD)	02/10/2014 USD	0.07
Distribution X (M) (USD)	02/09/2014 USD	0.07
Distribution X (M) (USD)	04/08/2014 USD	0.07
Distribution X (M) (USD)	02/07/2014 USD	0.07
Distribution X (M) (USD)	03/06/2014 USD	0.06
Distribution X (M) (USD)	02/05/2014 USD	0.06
Distribution X (M) (USD)	02/04/2014 USD	0.06
Distribution X (M) (USD)	04/03/2014 USD	0.06
Distribution X (M) (USD)	04/02/2014 USD	0.06
Distribution X (M) (USD)	03/01/2014 USD	0.06
Distribution X (M) (USD)	03/12/2013 USD	0.05
Distribution X (M) (USD)	04/11/2013 USD	0.05
Distribution X (M) (USD)	02/10/2013 USD	0.05
Distribution X (M) (USD)	03/09/2013 USD	0.05
Distribution X (M) (USD)	02/08/2013 USD	0.05
<b>Poplatek za správu v %*</b>		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	0.52%
Capitalisation I (USD)	31/03/2015	0.52%
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2015	0.52%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2015	0.92%
Capitalisation P (USD)	31/03/2015	0.92%
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2015	0.92%
Capitalisation V (EUR)	31/03/2015	0.82%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2015	1.02%
Capitalisation X (USD)	31/03/2015	1.02%
Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2015	1.02%
Distribution N Hedged (EUR)	31/03/2015	0.67%
Distribution P (EUR)	31/03/2015	0.92%

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

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

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

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

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

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

## ING (L) - Renta Fund Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

**Poplatek za správu v %\***

Distribution P (Q) (USD)	31/03/2015	0.92%
Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2015	0.92%
Distribution X (M) (USD)	31/03/2015	1.03%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2015	227.97%

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

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

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

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

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

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>134,372,257.57</b>
Subjekty kolektivního investování		15,048,034.45
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		119,324,223.12
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>3,055,552.62</b>
Swapy úrokového selhání		2,072,900.93
Swapy celkových výnosů		68,920.54
Měnové forwardy		913,731.15
<b>Hotovost v bance</b>		<b>32,378,787.68</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>13,496,553.05</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>3,349,383.45</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>186,652,534.37</b>
Běžná pasiva	4,12	(6,711,771.77)
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>(2,269,350.69)</b>
Úrokové swapy		(1,449,425.48)
Futures		(819,925.21)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(8,981,122.46)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>177,671,411.91</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>					737,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/09/2022	EUR	959,706.67	0.54
								<b>2,528,501.18</b>	<b>1.42</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>					<b>Francie</b>				
					1,174,546	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.250% 25/05/2045	EUR	1,822,073.27	1.02
					321,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.750% 25/10/2032	EUR	581,192.99	0.33
								<b>2,403,266.26</b>	<b>1.35</b>
					<b>Indonésie</b>				
					15,863,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 11.750% 15/08/2023	IDR	1,430,641.46	0.81
					6,423,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.375% 15/03/2024	IDR	485,525.37	0.27
								<b>1,916,166.83</b>	<b>1.08</b>
					<b>Kanada</b>				
					20,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.500% 01/03/2017	CAD	14,985.80	0.01
					120,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 2.750% 01/06/2022	CAD	98,776.59	0.06
					1,020,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 4.000% 01/06/2041	CAD	1,058,902.91	0.59
					570,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 5.750% 01/06/2033	CAD	672,591.28	0.38
								<b>1,845,256.58</b>	<b>1.04</b>
					<b>Jižní Afrika</b>				
					23,270,000	SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 7.750% 28/02/2023	ZAR	1,805,220.19	1.02
								<b>1,805,220.19</b>	<b>1.02</b>
					<b>Mexiko</b>				
					27,000,000	MEXICAN BONOS 6.500% 10/06/2021	MXN	1,726,761.65	0.97
								<b>1,726,761.65</b>	<b>0.97</b>
					<b>Turecko</b>				
					4,062,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 10.500% 15/01/2020	TRY	1,588,447.89	0.89
								<b>1,588,447.89</b>	<b>0.89</b>
					<b>Nizozemsko</b>				
					440,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.500% 15/01/2033	EUR	587,311.98	0.33
					400,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 7.500% 15/01/2023	EUR	627,556.03	0.35
								<b>1,214,868.01</b>	<b>0.68</b>
					<b>Rakousko</b>				
					728,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.750% 20/10/2023	EUR	820,630.65	0.46
					186,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.400% 23/05/2034	EUR	244,457.94	0.14
								<b>1,065,088.59</b>	<b>0.60</b>
					<b>Austrálie</b>				
					20,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 5.250% 15/03/2019	AUD	16,127.31	0.01
					40,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 5.750% 15/07/2022	AUD	35,394.36	0.02
					10,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 6.250% 15/04/2015	AUD	7,124.65	0.00
								<b>58,646.32</b>	<b>0.03</b>
					<b>Japonsko</b>				
					1,000,000	JAPAN GOVERNMENT THIRTY YEAR BOND 1.700% 20/12/2043	JPY	8,413.73	0.00
					1,550,000	JAPAN GOVERNMENT THIRTY YEAR BOND 1.900% 20/06/2043	JPY	13,614.52	0.01
					2,000,000	JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND 1.600% 20/12/2033	JPY	16,989.62	0.01
								<b>39,017.87</b>	<b>0.02</b>
								<b>98,325,431.65</b>	<b>55.34</b>
<b>Spojené státy americké</b>									
17,687,924	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/01/2022	USD	16,604,299.94	9.35					
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.250% 30/11/2015	USD	9,313.17	0.01					
2,784,900	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.875% 31/01/2017	USD	2,610,032.13	1.47					
8,520,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.000% 30/09/2016	USD	8,001,136.76	4.50					
19,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.000% 30/11/2020	USD	18,149.74	0.01					
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.375% 31/05/2018	USD	9,722.71	0.01					
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.625% 15/08/2043	USD	11,378.31	0.01					
			<b>27,264,032.76</b>	<b>15.36</b>					
<b>Německo</b>									
10,000	BUNDESobligation 1.000% 12/10/2018	EUR	10,427.10	0.01					
10,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.500% 04/07/2044	EUR	15,163.90	0.01					
3,699,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.500% 04/07/2019	EUR	4,277,375.71	2.41					
454,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.750% 04/07/2034	EUR	810,044.94	0.46					
12,251,597	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.100% 15/04/2023	EUR	13,524,414.86	7.60					
			<b>18,637,426.51</b>	<b>10.49</b>					
<b>Velká Británie</b>									
8,038,587	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2024	GBP	12,323,279.60	6.93					
10,000	UNITED KINGDOM GILT 1.250% 22/07/2018	GBP	14,033.78	0.01					
50,000	UNITED KINGDOM GILT 2.250% 07/09/2023	GBP	73,149.63	0.04					
1,730,000	UNITED KINGDOM GILT 3.250% 22/01/2044	GBP	2,860,083.05	1.61					
1,390,000	UNITED KINGDOM GILT 4.250% 07/06/2032	GBP	2,531,920.79	1.43					
			<b>17,802,466.85</b>	<b>10.02</b>					
<b>Španělsko</b>									
10,748,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.750% 31/10/2024	EUR	12,268,734.73	6.90					
999,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.400% 31/10/2023	EUR	1,270,318.38	0.71					
159,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.800% 31/01/2024	EUR	208,366.33	0.12					
220,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.150% 31/10/2044	EUR	374,998.79	0.21					
260,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.500% 30/04/2021	EUR	333,387.59	0.19					
260,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.750% 30/07/2032	EUR	419,252.62	0.24					
			<b>14,875,058.44</b>	<b>8.37</b>					
<b>Itálie</b>									
10,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.500% 01/06/2018	EUR	11,006.40	0.01					
5,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.500% 01/03/2026	EUR	6,597.80	0.00					
1,220,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2021	EUR	1,516,362.49	0.86					
350,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 01/09/2044	EUR	558,159.00	0.31					
970,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/08/2034	EUR	1,463,080.03	0.82					
			<b>3,555,205.72</b>	<b>2.00</b>					
<b>Belgie</b>									
1,350,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2019	EUR	1,568,794.51	0.88					

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu</b>				
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Japonsko</b>				
1,623,542,400	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/09/2023	JPY	13,543,653.42	7.62
			<b>13,543,653.42</b>	<b>7.62</b>
<b>Španělsko</b>				
4,756,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.600% 30/04/2025	EUR	4,931,734.20	2.78
			<b>4,931,734.20</b>	<b>2.78</b>
<b>Malajsie</b>				
6,870,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.160% 15/07/2021	MYR	1,765,003.27	0.99
			<b>1,765,003.27</b>	<b>0.99</b>
<b>Švýcarsko</b>				
2,700,000	CREDIT SUISSE/NASSAU 05/01/2017 FRN EMTN BRAZIL NOTAS DO TRESOURO NACION*	BRL	749,067.77	0.42
			<b>749,067.77</b>	<b>0.42</b>
<b>Spojené státy americké</b>				
10,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.625% 15/12/2016	USD	9,332.81	0.01
			<b>9,332.81</b>	<b>0.01</b>
			<b>20,998,791.47</b>	<b>11.82</b>
<b>Subjekty kolektivního investování</b>				
<b>otevřené podílové fondy</b>				
<b>Lucembursko</b>				
2,523	ING (L) - RENTA FUND EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY) I CAP	USD	15,048,034.45	8.47
			<b>15,048,034.45</b>	<b>8.47</b>
			<b>15,048,034.45</b>	<b>8.47</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>134,372,257.57</b>	<b>75.63</b>

## Finanční deriváty k 31/03/2015

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokláda ná hodnota	Hodnota swapu v EUR
<b>Swapy úrokového selhání</b>						
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 23 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/20	EUR	70,200,000.00	1,575,415.06
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 23 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/20	EUR	14,550,000.00	326,528.34
CDX NA IG 24	Prodat	1.000	20/06/20	USD	11,200,000.00	186,844.47
CDX ITRAXX EUROPE SERIES 23 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/20	EUR	2,250,000.00	50,494.07
SUBORDINATED FINANCIAL SERIES 23 VERSION 1	Prodat	1.000	20/06/20	EUR	1,100,000.00	(19,529.64)

Název	Prodat / Koupit	Úroková míra (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokláda ná hodnota	Hodnota swapu v EUR
CDX NA IG 23	Prodat	1.000	20/12/24	USD	11,920,000.00	(46,851.37)
						<b>2,072,900.93</b>
K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR	
<b>Úrokové swapy</b>						
3.674	Floating	18/02/44	USD	1,550,000.00	407,032.84	
1.466	Floating	19/08/45	JPY	2,391,000,000.00	387,824.46	
2.500	Floating	18/02/34	EUR	900,000.00	284,189.05	
1.901	Floating	18/02/24	EUR	2,190,000.00	272,012.69	
2.548	Floating	18/02/44	EUR	430,000.00	202,294.58	
1.426	Floating	18/02/21	EUR	2,450,000.00	161,233.23	
1.148	Floating	05/09/24	EUR	2,090,000.00	122,323.16	
1.020	Floating	18/02/19	EUR	3,180,000.00	104,292.55	
Floating	0.613	19/08/25	JPY	11,837,000,000.00	92,896.95	
2.997	Floating	28/10/44	USD	715,000.00	90,800.99	
0.593	Floating	18/02/17	EUR	3,580,000.00	33,777.98	
0.765	Floating	05/09/21	EUR	1,213,000.00	32,837.73	
1.624	Floating	18/02/19	USD	2,700,000.00	27,633.62	
Floating	1.797	30/01/23	USD	4,040,000.00	21,215.04	
Floating	1.120	28/10/24	EUR	2,000,000.00	(112,038.88)	
0.274	Floating	19/08/20	JPY	11,538,000,000.00	(189,277.76)	
Floating	2.241	27/02/22	USD	48,120,000.00	(1,341,223.12)	
Floating	2.238	27/02/22	USD	73,940,000.00	(2,047,250.59)	
						<b>(1,449,425.48)</b>
Počet	Název	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR	

## Swapy celkových výnosů

23,240,000	TRS BARCLAYS US MBS FIXED-RATE INDEX*	01/08/15	USD	23,240,000.00	63,822.36
1,130,000	TRS BARCLAYS CMBS INVESTMENT GRADE US AGGREGATE ELIGIBLE INDEX*	01/08/15	USD	1,130,000.00	5,098.18
					<b>68,920.54</b>

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

## Měnové forwardy

101,868,300.20	USD	90,598,060.05	EUR	08/05/15	90,598,060.05	4,204,598.05
23,849,327.43	USD	68,953,000.00	BRL	08/05/15	21,047,771.21	2,312,879.07
63,266,453.00	NZD	42,260,554.29	EUR	08/05/15	42,260,554.29	1,730,724.14
6,075,735,663.00	JPY	45,840,721.00	EUR	08/05/15	45,840,721.00	1,333,765.10
50,762,721.00	AUD	34,904,580.78	EUR	08/05/15	34,904,580.78	1,107,948.44
465,630,000.00	RUB	6,833,767.83	USD	08/05/15	6,293,349.59	983,597.88
14,847,794.44	USD	37,878,400,000.00	COP	08/05/15	13,659,997.69	310,498.25
35,559,468.01	USD	48,430,000.00	SGD	08/05/15	31,659,368.93	265,866.41
6,101,200.59	USD	149,950,000.00	CZK	07/05/15	5,403,835.61	236,382.99
31,890,000.00	CAD	23,209,778.43	EUR	08/05/15	23,209,778.43	212,813.91
1,690,000,000.00	HUF	5,435,820.97	EUR	08/05/15	5,435,820.97	193,569.14

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 31/03/2015

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
13,714,518.74 USD	206,900,000.00 MXN	08/05/15	12,197,188.49	154,783.61	117,830,000.00 NOK	13,654,729.20 EUR	08/05/15	13,654,729.20	(62,785.58)
74,000,000.00 MXN	4,370,534.38 EUR	08/05/15	4,370,534.38	139,026.50	416,700,000.00 INR	6,677,884.62 USD	08/05/15	6,007,055.22	(66,777.81)
6,148,428.95 USD	23,880,000.00 ILS	08/05/15	5,445,665.78	133,584.60	5,557,567.02 EUR	1,690,000,000.00 HUF	08/05/15	5,557,567.02	(71,823.09)
144,730,000.00 MXN	9,336,695.55 USD	08/05/15	8,764,823.56	130,750.78	4,962,912.30 EUR	3,645,474.87 GBP	30/04/15	4,962,912.30	(72,983.46)
17,842,913.23 EUR	164,120,000.00 SEK	08/05/15	17,842,913.23	122,578.38	86,798,990,000.00 IDR	6,688,561.15 USD	08/05/15	6,086,470.64	(99,253.96)
21,767,155.59 USD	80,500,000.00 MYR	08/05/15	19,943,220.14	96,860.80	12,184,207.12 USD	384,780,863.00 TWD	08/05/15	10,730,874.26	(106,040.55)
23,951,093.95 USD	74,440,000.00 PEN	08/05/15	22,184,128.14	78,478.13	1,449,124.96 USD	93,560,000.00 RUB	08/05/15	1,290,979.92	(126,906.05)
22,440,000.00 PLN	5,425,234.68 EUR	08/05/15	5,425,234.68	75,670.00	17,013,739.00 SGD	12,543,938.88 USD	08/05/15	11,058,995.04	(141,507.18)
6,885,317.52 USD	7,592,260,000.00 KRW	08/05/15	6,139,282.86	46,934.12	5,000,434.92 EUR	21,000,000.00 PLN	08/05/15	5,000,434.92	(147,470.53)
204,977,678.00 TWD	6,502,060.81 USD	08/05/15	5,777,286.27	45,900.22	72,370,000.00 ZAR	6,132,134.66 USD	08/05/15	5,525,820.34	(182,437.09)
130,297,684.00 SEK	14,029,409.38 EUR	08/05/15	14,029,409.38	39,068.51	12,599,099.31 EUR	1,647,076,514.00 JPY	30/04/15	12,599,099.31	(189,572.24)
1,460,000.00 SGD	955,626.34 EUR	08/05/15	955,626.34	34,001.55	80,500,000.00 MYR	22,149,274.58 USD	08/05/15	19,970,770.24	(452,475.80)
296,120,000.00 HKD	38,163,387.55 USD	08/05/15	35,264,806.40	25,084.91	21,731,888.42 EUR	16,113,661.00 GBP	08/05/15	21,731,888.42	(524,057.59)
1,106,739.66 EUR	1,537,270.46 AUD	30/04/15	1,106,739.66	15,551.36	36,128,253.57 EUR	39,474,572.84 USD	30/04/15	36,128,253.57	(612,272.99)
1,520,349.99 USD	1,400,882.71 EUR	01/04/15	1,400,882.71	14,713.18	20,569,726.59 EUR	29,000,000.00 CAD	08/05/15	20,569,726.59	(730,216.26)
1,100,000.00 ILS	246,795.14 EUR	08/05/15	246,795.14	10,626.32	37,878,400,000.00 COP	15,355,530.06 USD	08/05/15	13,766,857.91	(783,017.05)
4,282,226.00 GBP	5,908,429.37 EUR	08/05/15	5,908,429.37	6,116.72	35,884,488.38 EUR	52,509,709.00 AUD	08/05/15	35,884,488.38	(1,367,404.20)
1,550,000.00 CHF	1,483,519.06 EUR	08/05/15	1,483,519.06	3,837.93	30,802,653.19 EUR	4,148,460,000.00 JPY	08/05/15	30,802,653.19	(1,407,679.76)
16,000,000.00 THB	487,543.42 USD	08/05/15	434,025.67	3,102.63	27,593,522.04 EUR	31,253,639.00 USD	08/05/15	27,593,522.04	(1,492,347.13)
4,500,000.00 CZK	161,976.07 EUR	07/05/15	161,976.07	1,329.63	44,570,000.00 BRL	15,721,568.74 USD	08/05/15	14,217,600.52	(1,779,579.89)
8,964,469.65 EUR	77,706,214.00 NOK	08/05/15	8,964,469.65	890.93	43,845,335.60 EUR	66,790,000.00 NZD	08/05/15	43,845,335.60	(2,595,982.78)
191,591.07 EUR	2,496,410.45 ZAR	30/04/15	191,591.07	757.06				<b>864,151,878.03</b>	<b>913,731.15</b>
316,180.90 EUR	5,172,693.59 MXN	30/04/15	316,180.90	741.71					
106,343.75 EUR	916,031.35 NOK	30/04/15	106,343.75	641.98					
235,914.00 EUR	1,757,643.36 DKK	30/04/15	235,914.00	497.47					
75,314.04 EUR	2,065,613.32 CZK	30/04/15	75,314.04	353.96					
10,269.02 USD	9,488.06 EUR	02/04/15	9,488.06	73.41					
3,334.00 TRY	1,163.34 EUR	30/04/15	1,163.34	22.00					
95.07 EUR	102.90 USD	02/04/15	95.07	(0.74)					
121,401.91 EUR	174,450.80 NZD	30/04/15	121,401.91	(6.10)					
8,631.21 EUR	5,908,608.00 CLP	30/04/15	8,631.21	(169.17)					
109,993.64 EUR	471,282.42 ILS	30/04/15	109,993.64	(305.92)					
18,724.33 EUR	158,670.53 HKD	30/04/15	18,724.33	(322.17)					
638,514.63 EUR	665,890.86 CHF	30/04/15	638,514.63	(323.35)					
136,423.43 EUR	385,319.17 TRY	30/04/15	136,423.43	(569.35)					
62,682.18 EUR	4,019,110.66 RUB	30/04/15	62,682.18	(891.23)					
246,296.49 EUR	988,704.66 MYR	30/04/15	246,296.49	(1,507.30)					
174,208.91 EUR	716,622.90 PLN	30/04/15	174,208.91	(1,528.50)					
385,865.16 EUR	3,590,678.82 SEK	30/04/15	385,865.16	(1,819.64)					
136,440.77 EUR	203,955.84 SGD	30/04/15	136,440.77	(1,849.65)					
3,900,000.00 DKK	525,096.09 EUR	08/05/15	525,096.09	(2,638.87)					
982,577.24 USD	13,000,000,000.00 IDR	08/05/15	896,109.08	(2,981.89)					
212,899.45 EUR	7,559,424.35 THB	30/04/15	212,899.45	(3,028.68)					
2,215,297.15 EUR	3,030,231.21 CAD	30/04/15	2,215,297.15	(10,851.41)					
971,409.79 EUR	1,175,953,294.00 KRW	30/04/15	971,409.79	(14,167.67)					
1,200,000.00 TRY	485,528.42 USD	08/05/15	437,651.49	(26,126.14)					
6,800,000,000.00 KRW	6,150,339.63 USD	08/05/15	5,455,947.23	(26,692.07)					
5,115,364.70 EUR	67,700,000.00 ZAR	08/05/15	5,115,364.70	(52,519.79)					

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

### Úrokové futures

(600)	AUST 10YR BOND FUTURE 15/06/2015	AUD	56,624,039.07	(1,097,710.40)
1,312	AUST 3YR BOND FUTURE 15/06/2015	AUD	105,129,744.80	506,268.38
10	CAN 10YR BOND FUTURE 19/06/2015	CAD	1,049,388.28	7,866.37
135	EURO BUXL 30Y BOND 08/06/2015	EUR	23,781,600.00	1,577,299.50
628	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2015	EUR	81,282,040.00	150,682.32
150	EURO-BTP FUTURE 08/06/2015	EUR	21,087,000.00	142,493.70
(891)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2015	EUR	141,455,160.00	(1,802,144.92)
5	EURO-OAT FUTURE 08/06/2015	EUR	780,250.00	10,485.24
61	EURO-SCHATZ FUTURE 08/06/2015	EUR	6,784,725.00	3,660.00
14	JAPAN 10Y BOND (OSE) 11/06/2015	JPY	16,002,242.06	(6,832.33)
(321)	KOREA 10YR BOND FUTURE 16/06/2015	KRW	33,779,709.46	(504,238.20)
1,115	KOREA 3YR BOND FUTURE 16/06/2015	KRW	102,455,976.80	468,873.88
(191)	LONG GILT FUTURE 26/06/2015	GBP	31,878,392.53	(767,925.21)
19	MEDIUM GILT FUTURE 26/06/2015	GBP	2,947,921.12	23,110.65
53	US LONG BOND (CBT) 19/06/2015	USD	8,086,941.34	(77,892.28)
23	US ULTRA BOND (CBT) 19/06/2015	USD	3,637,918.99	30,115.22
1,077	US 10YR NOTE (CBT) 20/06/2015	USD	129,266,323.32	476,478.45

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund Global Bond Opportunities

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční deriváty k 31/03/2015

Počet	Název	Měna	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v EUR
59	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2015	USD	6,603,766.61	39,484.42
			<b>772,633,139.38</b>	<b>(819,925.21)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>786,201.93</b>

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>134,372,257.57</b>	<b>75.63</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>786,201.93</b>	<b>0.44</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>32,378,787.68</b>	<b>18.22</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>10,134,164.73</b>	<b>5.71</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>177,671,411.91</b>	<b>100.00</b>

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

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 EUR	5,620,025,415.72	Capitalisation Z Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	-
	30/09/2014 EUR	6,614,545,759.24		30/09/2014 EUR	-
	30/09/2013 EUR	3,494,825,982.11		30/09/2013 EUR	6,185.09
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>			Distribution I Hedged (PLN)	31/03/2015 PLN	20,690.87
				30/09/2014 PLN	21,834.70
				30/09/2013 PLN	20,263.90
Capitalisation I (USD)	31/03/2015 USD	6,128.60	Distribution I (Q) Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	4,898.32
	30/09/2014 USD	6,424.35		30/09/2014 EUR	5,025.19
	30/09/2013 USD	6,157.37		30/09/2013 EUR	5,022.13
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	505.64	Distribution N (Q) Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	241.78
	30/09/2014 EUR	508.34		30/09/2014 EUR	248.27
	30/09/2013 EUR	479.66		30/09/2013 EUR	-
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2015 PLN	33,215.09	Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	874.50
	30/09/2014 PLN	33,092.57		30/09/2014 EUR	931.27
	30/09/2013 PLN	30,544.36		30/09/2013 EUR	905.35
Capitalisation I Hedged (USD)	31/03/2015 USD	5,359.00	Distribution W (M) Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	247.06
	30/09/2014 USD	5,377.61		30/09/2014 EUR	254.13
	30/09/2013 USD	5,055.19		30/09/2013 EUR	252.42
Capitalisation N Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	483.99	Distribution X (M) (USD)	31/03/2015 USD	94.57
	30/09/2014 EUR	486.75		30/09/2014 USD	103.55
	30/09/2013 EUR	-		30/09/2013 USD	107.58
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	482.46	Distribution X (M) Hedged (AUD)	31/03/2015 AUD	243.66
	30/09/2014 EUR	486.46		30/09/2014 AUD	255.30
	30/09/2013 EUR	461.10		30/09/2013 AUD	260.75
Capitalisation P Hedged (USD)	31/03/2015 USD	255.22	Distribution X (M) Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	995.86
	30/09/2014 USD	256.67		30/09/2014 EUR	1,039.81
	30/09/2013 USD	-		30/09/2013 EUR	1,054.17
Capitalisation W Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	263.05	Distribution X (M) Hedged (USD)	31/03/2015 USD	245.78
	30/09/2014 EUR	266.24		30/09/2014 USD	-
	30/09/2013 EUR	254.68		30/09/2013 USD	-
Capitalisation X (HUF)	31/03/2015 HUF	77,741.61	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2015 USD	222.81
	30/09/2014 HUF	72,124.01		30/09/2014 USD	245.29
	30/09/2013 HUF	62,379.93		30/09/2013 USD	257.48
Capitalisation X (USD)	31/03/2015 USD	333.62	Distribution Y (M) Hedged (AUD)	31/03/2015 AUD	232.85
	30/09/2014 USD	351.40		30/09/2014 AUD	245.26
	30/09/2013 USD	340.08		30/09/2013 AUD	253.04
Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	460.24	Distribution Y (M) Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	238.25
	30/09/2014 EUR	465.19		30/09/2014 EUR	250.07
	30/09/2013 EUR	443.11		30/09/2013 EUR	256.15
Capitalisation Y (USD)	31/03/2015 USD	274.41	Distribution Y (M) Hedged (USD)	31/03/2015 USD	244.38
	30/09/2014 USD	290.50		30/09/2014 USD	-
	30/09/2013 USD	283.97		30/09/2013 USD	-
Capitalisation Y Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	287.21			
	30/09/2014 EUR	291.64			
	30/09/2013 EUR	280.62			

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

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) 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		
Distribution Z Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	4,982.02	Capitalisation Z Hedged (EUR)	31/03/2015	-
	30/09/2014 EUR	5,335.88		30/09/2014	-
	30/09/2013 EUR	5,156.97		30/09/2013	1,844
<b>Počet akcií</b>			Distribution I Hedged (PLN)	31/03/2015	2,482
Capitalisation I (USD)	31/03/2015	941		30/09/2014	1,259
	30/09/2014	5,648		30/09/2013	1,259
	30/09/2013	16,046	Distribution I (Q) Hedged (EUR)	31/03/2015	89,659
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2015	146,129		30/09/2014	84,421
	30/09/2014	76,190		30/09/2013	25,462
	30/09/2013	111,789	Distribution N (Q) Hedged (EUR)	31/03/2015	271,162
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2015	27,252		30/09/2014	418,822
	30/09/2014	40,160		30/09/2013	-
	30/09/2013	25,702	Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2015	76,971
Capitalisation I Hedged (USD)	31/03/2015	1,301		30/09/2014	120,484
	30/09/2014	1,000		30/09/2013	123,080
	30/09/2013	4,879	Distribution W (M) Hedged (EUR)	31/03/2015	3,830
Capitalisation N Hedged (EUR)	31/03/2015	533,017		30/09/2014	3,108
	30/09/2014	1,019,185		30/09/2013	164
	30/09/2013	-	Distribution X (M) (USD)	31/03/2015	14,694,097
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2015	114,124		30/09/2014	18,324,931
	30/09/2014	226,649		30/09/2013	8,615,708
	30/09/2013	276,525	Distribution X (M) Hedged (AUD)	31/03/2015	3,991,100
Capitalisation P Hedged (USD)	31/03/2015	15,686		30/09/2014	4,373,049
	30/09/2014	35,978		30/09/2013	1,569,681
	30/09/2013	-	Distribution X (M) Hedged (EUR)	31/03/2015	74,535
Capitalisation W Hedged (EUR)	31/03/2015	106		30/09/2014	87,812
	30/09/2014	106		30/09/2013	51,960
	30/09/2013	41	Distribution X (M) Hedged (USD)	31/03/2015	54,850
Capitalisation X (HUF)	31/03/2015	4,414		30/09/2014	-
	30/09/2014	4,512		30/09/2013	-
	30/09/2013	1,909	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2015	6,094,048
Capitalisation X (USD)	31/03/2015	54,250		30/09/2014	7,342,059
	30/09/2014	95,087		30/09/2013	4,107,423
	30/09/2013	116,342	Distribution Y (M) Hedged (AUD)	31/03/2015	2,514,391
Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2015	25,791		30/09/2014	2,670,448
	30/09/2014	30,102		30/09/2013	1,279,577
	30/09/2013	31,254	Distribution Y (M) Hedged (EUR)	31/03/2015	87,115
Capitalisation Y (USD)	31/03/2015	74,299		30/09/2014	93,944
	30/09/2014	103,305		30/09/2013	57,460
	30/09/2013	60,132	Distribution Y (M) Hedged (USD)	31/03/2015	174,325
Capitalisation Y Hedged (EUR)	31/03/2015	1,706		30/09/2014	-
	30/09/2014	1,806		30/09/2013	-
	30/09/2013	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) - Renta Fund Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Počet akcií

Distribution Z Hedged (EUR)	31/03/2015	109,842
	30/09/2014	117,654
	30/09/2013	132,181

### Dividendy

Distribution I Hedged (PLN)	15/12/2014 PLN	1,202.75
Distribution I Hedged (PLN)	16/12/2013 PLN	135.30
Distribution I (Q) Hedged (EUR)	11/02/2015 EUR	52.30
Distribution I (Q) Hedged (EUR)	11/11/2014 EUR	51.30
Distribution I (Q) Hedged (EUR)	11/08/2014 EUR	53.55
Distribution I (Q) Hedged (EUR)	12/05/2014 EUR	59.00
Distribution I (Q) Hedged (EUR)	11/02/2014 EUR	61.00
Distribution I (Q) Hedged (EUR)	14/11/2013 EUR	118.10
Distribution N (Q) Hedged (EUR)	11/02/2015 EUR	2.60
Distribution N (Q) Hedged (EUR)	11/11/2014 EUR	2.55
Distribution N (Q) Hedged (EUR)	11/08/2014 EUR	2.65
Distribution N (Q) Hedged (EUR)	12/05/2014 EUR	2.95
Distribution N (Q) Hedged (EUR)	11/02/2014 EUR	3.05
Distribution P Hedged (EUR)	15/12/2014 EUR	46.95
Distribution P Hedged (EUR)	16/12/2013 EUR	23.20
Distribution P Hedged (EUR)	23/04/2013 EUR	46.50
Distribution W (M) Hedged (EUR)	03/03/2015 EUR	0.69
Distribution W (M) Hedged (EUR)	03/02/2015 EUR	0.69
Distribution W (M) Hedged (EUR)	05/01/2015 EUR	0.69
Distribution W (M) Hedged (EUR)	02/12/2014 EUR	0.73
Distribution W (M) Hedged (EUR)	04/11/2014 EUR	0.73
Distribution W (M) Hedged (EUR)	02/10/2014 EUR	0.73
Distribution W (M) Hedged (EUR)	02/09/2014 EUR	0.73
Distribution W (M) Hedged (EUR)	04/08/2014 EUR	0.73
Distribution W (M) Hedged (EUR)	02/07/2014 EUR	0.73

### Dividendy

Distribution W (M) Hedged (EUR)	03/06/2014 EUR	0.73
Distribution W (M) Hedged (EUR)	02/05/2014 EUR	0.73
Distribution W (M) Hedged (EUR)	02/04/2014 EUR	0.73
Distribution W (M) Hedged (EUR)	04/03/2014 EUR	0.80
Distribution W (M) Hedged (EUR)	04/02/2014 EUR	0.80
Distribution W (M) Hedged (EUR)	03/01/2014 EUR	0.80
Distribution W (M) Hedged (EUR)	03/12/2013 EUR	0.94
Distribution W (M) Hedged (EUR)	04/11/2013 EUR	0.94
Distribution W (M) Hedged (EUR)	02/10/2013 EUR	0.94
Distribution W (M) Hedged (EUR)	03/09/2013 EUR	0.94
Distribution W (M) Hedged (EUR)	02/08/2013 EUR	0.94
Distribution X (M) (USD)	03/03/2015 USD	0.64
Distribution X (M) (USD)	03/02/2015 USD	0.64
Distribution X (M) (USD)	05/01/2015 USD	0.64
Distribution X (M) (USD)	02/12/2014 USD	0.64
Distribution X (M) (USD)	04/11/2014 USD	0.64
Distribution X (M) (USD)	02/10/2014 USD	0.64
Distribution X (M) (USD)	02/09/2014 USD	0.64
Distribution X (M) (USD)	04/08/2014 USD	0.64
Distribution X (M) (USD)	02/07/2014 USD	0.64
Distribution X (M) (USD)	03/06/2014 USD	0.64
Distribution X (M) (USD)	02/05/2014 USD	0.64
Distribution X (M) (USD)	02/04/2014 USD	0.64
Distribution X (M) (USD)	04/03/2014 USD	0.64
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

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

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

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

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

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

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



## ING (L) - Renta Fund Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

## Dividendy

Distribution X (M) (USD)	02/10/2013 USD	0.65
Distribution X (M) (USD)	03/09/2013 USD	0.67
Distribution X (M) (USD)	02/08/2013 USD	0.67
Distribution X (M) (USD)	02/07/2013 USD	0.67
Distribution X (M) (USD)	04/06/2013 USD	0.68
Distribution X (M) (USD)	02/05/2013 USD	0.68
Distribution X (M) (USD)	03/04/2013 USD	0.68
Distribution X (M) (USD)	04/03/2013 USD	0.68
Distribution X (M) (USD)	04/02/2013 USD	0.68
Distribution X (M) (USD)	02/01/2013 USD	0.68
Distribution X (M) (USD)	04/12/2012 USD	0.72
Distribution X (M) (USD)	02/11/2012 USD	0.72
Distribution X (M) (USD)	02/10/2012 USD	0.72
Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/03/2015 AUD	2.04
Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/02/2015 AUD	2.04
Distribution X (M) Hedged (AUD)	05/01/2015 AUD	2.04
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/12/2014 AUD	2.04
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/11/2014 AUD	2.04
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/10/2014 AUD	2.04
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/09/2014 AUD	2.04
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/08/2014 AUD	2.04
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/07/2014 AUD	2.04
Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/06/2014 AUD	2.04
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/05/2014 AUD	2.04
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/04/2014 AUD	2.04
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/03/2014 AUD	2.04
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/02/2014 AUD	2.04
Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/01/2014 AUD	2.04

## Dividendy

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)	03/03/2015 EUR	5.50
Distribution X (M) Hedged (EUR)	03/02/2015 EUR	5.50
Distribution X (M) Hedged (EUR)	05/01/2015 EUR	5.50
Distribution X (M) Hedged (EUR)	02/12/2014 EUR	5.50
Distribution X (M) Hedged (EUR)	04/11/2014 EUR	5.50
Distribution X (M) Hedged (EUR)	02/10/2014 EUR	5.50
Distribution X (M) Hedged (EUR)	02/09/2014 EUR	5.50
Distribution X (M) Hedged (EUR)	04/08/2014 EUR	5.50
Distribution X (M) Hedged (EUR)	02/07/2014 EUR	5.50
Distribution X (M) Hedged (EUR)	03/06/2014 EUR	5.50
Distribution X (M) Hedged (EUR)	02/05/2014 EUR	5.50
Distribution X (M) Hedged (EUR)	02/04/2014 EUR	5.50
Distribution X (M) Hedged (EUR)	04/03/2014 EUR	5.50
Distribution X (M) Hedged (EUR)	04/02/2014 EUR	5.50
Distribution X (M) Hedged (EUR)	03/01/2014 EUR	5.50
Distribution X (M) Hedged (EUR)	03/12/2013 EUR	5.80

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

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) 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)	04/11/2013 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 (USD)	03/03/2015 USD	1.62
Distribution X (M) Hedged (USD)	03/02/2015 USD	1.62
Distribution Y (M) (USD)	03/03/2015 USD	1.53
Distribution Y (M) (USD)	03/02/2015 USD	1.53
Distribution Y (M) (USD)	05/01/2015 USD	1.53
Distribution Y (M) (USD)	02/12/2014 USD	1.53
Distribution Y (M) (USD)	04/11/2014 USD	1.53
Distribution Y (M) (USD)	02/10/2014 USD	1.53
Distribution Y (M) (USD)	02/09/2014 USD	1.53
Distribution Y (M) (USD)	04/08/2014 USD	1.53
Distribution Y (M) (USD)	02/07/2014 USD	1.53
Distribution Y (M) (USD)	03/06/2014 USD	1.53
Distribution Y (M) (USD)	02/05/2014 USD	1.53
Distribution Y (M) (USD)	02/04/2014 USD	1.53

### Dividendy

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) Hedged (AUD)	03/03/2015 AUD	1.98
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	03/02/2015 AUD	1.98
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	05/01/2015 AUD	1.98
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	02/12/2014 AUD	1.98
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	04/11/2014 AUD	1.98
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	02/10/2014 AUD	1.98
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	02/09/2014 AUD	1.98
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	04/08/2014 AUD	1.98
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	02/07/2014 AUD	1.98
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	03/06/2014 AUD	1.98
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	02/05/2014 AUD	1.98
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	03/06/2014 AUD	1.98

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

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) 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)	02/05/2014 AUD	1.98
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	02/04/2014 AUD	1.98
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	04/03/2014 AUD	1.98
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	04/02/2014 AUD	1.98
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	03/01/2014 AUD	1.98
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	03/12/2013 AUD	2.00
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	04/11/2013 AUD	2.00
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	02/10/2013 AUD	2.00
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	03/09/2013 AUD	2.08
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	02/08/2013 AUD	2.08
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	02/07/2013 AUD	2.08
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	04/06/2013 AUD	2.10
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	02/05/2013 AUD	2.10
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	03/04/2013 AUD	2.10
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	04/03/2013 AUD	1.80
Distribution Y (M) Hedged (EUR)	03/03/2015 EUR	1.33
Distribution Y (M) Hedged (EUR)	03/02/2015 EUR	1.33
Distribution Y (M) Hedged (EUR)	05/01/2015 EUR	1.33
Distribution Y (M) Hedged (EUR)	02/12/2014 EUR	1.33
Distribution Y (M) Hedged (EUR)	04/11/2014 EUR	1.33
Distribution Y (M) Hedged (EUR)	02/10/2014 EUR	1.33
Distribution Y (M) Hedged (EUR)	02/09/2014 EUR	1.33
Distribution Y (M) Hedged (EUR)	04/08/2014 EUR	1.33
Distribution Y (M) Hedged (EUR)	02/07/2014 EUR	1.33
Distribution Y (M) Hedged (EUR)	03/06/2014 EUR	1.33
Distribution Y (M) Hedged (EUR)	02/05/2014 EUR	1.33
Distribution Y (M) Hedged (EUR)	02/04/2014 EUR	1.33
Distribution Y (M) Hedged (EUR)	04/03/2014 EUR	1.33

## Dividendy

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 (USD)	03/03/2015 USD	1.62
Distribution Y (M) Hedged (USD)	03/02/2015 USD	1.62
Distribution Z Hedged (EUR)	15/12/2014 EUR	339.15
Distribution Z Hedged (EUR)	16/12/2013 EUR	168.00
<b>Poplatek za správu v %*</b>		
Capitalisation I (USD)	31/03/2015	0.89%
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2015	0.89%
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2015	0.89%
Capitalisation I Hedged (USD)	31/03/2015	0.89%
Capitalisation N Hedged (EUR)	31/03/2015	0.86%
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2015	1.36%

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

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

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

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

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

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

## ING (L) - Renta Fund Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Poplatek za správu v %\*

Capitalisation P Hedged (USD)	31/03/2015	1.36%
Capitalisation W Hedged (EUR)	31/03/2015	2.26%
Capitalisation X (HUF)	31/03/2015	1.86%
Capitalisation X (USD)	31/03/2015	1.86%
Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2015	1.86%
Capitalisation Y (USD)	31/03/2015	2.86%
Capitalisation Y Hedged (EUR)	31/03/2015	2.86%
Distribution I Hedged (PLN)	31/03/2015	0.89%
Distribution I (Q) Hedged (EUR)	31/03/2015	0.89%
Distribution N (Q) Hedged (EUR)	31/03/2015	0.86%
Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2015	1.36%
Distribution W (M) Hedged (EUR)	31/03/2015	2.26%
Distribution X (M) (USD)	31/03/2015	1.86%
Distribution X (M) Hedged (AUD)	31/03/2015	1.86%
Distribution X (M) Hedged (EUR)	31/03/2015	1.86%
Distribution X (M) Hedged (USD)	31/03/2015	1.86%
Distribution Y (M) (USD)	31/03/2015	2.86%
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	31/03/2015	2.86%
Distribution Y (M) Hedged (EUR)	31/03/2015	2.86%
Distribution Y (M) Hedged (USD)	31/03/2015	2.86%
Distribution Z Hedged (EUR)	31/03/2015	0.05%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2015	64.37%

\* 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 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>5,531,874,935.87</b>
Akcie		23,777,867.70
Subjekty kolektivního investování		318,628,685.78
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		5,189,468,382.39
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>195.53</b>
Opční listy a práva odběru		195.53
<b>Hotovost v bance</b>		<b>36,009,914.16</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>215,837,588.88</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>5,783,722,634.44</b>
Běžná pasiva	4,12	(116,743,427.08)
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>(46,953,791.64)</b>
Měnové forwardy		(46,953,791.64)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(163,697,218.72)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>5,620,025,415.72</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>					9,155,000	CALUMET SPECIALTY PRODUCTS PARTNERS LP / CALUMET FINANCE CORP 7.750% 15/04/2023	USD	8,620,105.91	0.15
					4,525,000	CALUMET SPECIALTY PRODUCTS PARTNERS LP / CALUMET FINANCE CORP 9.625% 01/08/2020	USD	4,760,940.41	0.08
					8,985,000	CCM MERGER INC 9.125% 01/05/2019	USD	9,118,854.75	0.16
					6,449,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 5.250% 15/03/2021	USD	6,147,266.06	0.11
					24,540,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 7.375% 01/06/2020	USD	24,420,041.90	0.43
					12,887,000	CDW LLC / CDW FINANCE CORP 5.000% 01/09/2023	USD	12,179,054.93	0.22
					7,567,000	CDW LLC / CDW FINANCE CORP 5.500% 01/12/2024	USD	7,380,290.97	0.13
					13,069,000	CDW LLC / CDW FINANCE CORP 8.500% 01/04/2019	USD	12,685,691.34	0.23
					41,956,000	CEMEX FINANCE LLC 9.375% 12/10/2022	USD	44,338,975.79	0.79
					8,186,000	CENTURY COMMUNITIES INC 6.875% 15/05/2022	USD	7,545,754.19	0.13
					3,346,000	CHESAPEAKE ENERGY CORP 15/04/2019 FRN	USD	2,998,626.63	0.05
					12,500,000	CHESAPEAKE ENERGY CORP 2.500% 15/05/2037	USD	11,151,361.73	0.20
					16,393,000	CHESAPEAKE ENERGY CORP 4.875% 15/04/2022	USD	14,309,532.12	0.25
					1,266,000	CHESAPEAKE ENERGY CORP 5.375% 15/06/2021	USD	1,143,407.82	0.02
					6,627,000	CHESAPEAKE ENERGY CORP 5.750% 15/03/2023	USD	6,016,131.28	0.11
					7,039,000	CHESAPEAKE ENERGY CORP 6.125% 15/02/2021	USD	6,635,928.77	0.12
					3,810,000	CHESAPEAKE ENERGY CORP 6.250% 15/01/2017	EUR	4,057,650.00	0.07
					31,638,000	CHESTER DOWNS & MARINA LLC / CHESTER DOWNS FINANCE CORP 9.250% 01/02/2020	USD	22,388,156.42	0.40
					51,644,000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 8.000% 15/11/2019	USD	51,091,014.90	0.92
					9,850,000	CINEMARK USA INC 4.875% 01/06/2023	USD	9,125,465.55	0.16
					7,679,000	CINEMARK USA INC 5.125% 15/12/2022	USD	7,257,155.49	0.13
					5,050,000	CIT GROUP INC 3.875% 19/02/2019	USD	4,655,027.93	0.08
					9,000,000	CIT GROUP INC 5.000% 15/08/2022	USD	8,599,860.34	0.15
					7,697,000	CIT GROUP INC 5.500% 15/02/2019	USD	7,453,333.33	0.13
					5,040,000	CIT GROUP INC 6.625% 01/04/2018	USD	5,032,960.89	0.09
					8,098,000	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE HOLDINGS INC 6.500% 15/11/2022	USD	7,822,788.64	0.14
					8,365,000	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE HOLDINGS INC 6.500% 15/11/2022	USD	8,197,544.23	0.15
					12,408,000	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE HOLDINGS INC 7.625% 15/03/2020	USD	11,957,430.17	0.21
					17,697,000	CNH INDUSTRIAL CAPITAL LLC 3.250% 01/02/2017	USD	16,395,265.36	0.29
					14,436,000	CNH INDUSTRIAL CAPITAL LLC 3.875% 01/11/2015	USD	13,542,150.84	0.24
					9,225,000	COMMScope INC 5.000% 15/06/2021	USD	8,578,648.74	0.15
					8,117,000	COMMScope INC 5.500% 15/06/2024	USD	7,557,728.12	0.13
					7,310,000	CONCHO RESOURCES INC 5.500% 01/04/2023	USD	6,856,698.32	0.12
					667,000	CONCHO RESOURCES INC 5.500% 01/10/2022	USD	625,700.65	0.01
					10,000,000	CONCHO RESOURCES INC 7.000% 15/01/2021	USD	9,753,258.85	0.17
					18,044,000	CPG MERGER SUB LLC 8.000% 01/10/2021	USD	17,052,756.05	0.30
					32,325,000	CROWNROCK LP / CROWNROCK FINANCE INC 7.125% 15/04/2021	USD	29,984,898.74	0.53
					3,000,000	CSC HOLDINGS LLC 5.250% 01/06/2024	USD	2,849,162.01	0.05
					3,437,000	CSC HOLDINGS LLC 6.750% 15/11/2021	USD	3,552,206.70	0.06
					7,916,000	CSC HOLDINGS LLC 8.625% 15/02/2019	USD	8,531,590.61	0.15
					12,091,000	DENBURY RESOURCES INC 4.625% 15/07/2023	USD	9,653,661.55	0.17
					21,774,000	DENBURY RESOURCES INC 5.500% 01/05/2022	USD	18,195,684.36	0.32
					8,212,000	DISH DBS CORP 5.000% 15/03/2023	USD	7,434,383.24	0.13
					8,140,000	DISH DBS CORP 5.875% 15/07/2022	USD	7,702,304.47	0.14
					10,848,000	DISH DBS CORP 5.875% 15/11/2024	USD	10,113,184.36	0.18
					9,650,000	DISH DBS CORP 6.750% 01/06/2021	USD	9,569,134.08	0.17
					4,735,000	DISH DBS CORP 7.875% 01/09/2019	USD	4,926,780.73	0.09
					3,488,000	DR HORTON INC 4.750% 15/02/2023	USD	3,304,506.52	0.06
					3,480,000	DR HORTON INC 5.750% 15/08/2023	USD	3,507,541.90	0.06
<b>Akcie</b>									
<b>Bermudy</b>									
986,620	TRAVELPORT WORLDWIDE LTD	USD	15,341,297.95	0.27					
			<b>15,341,297.95</b>	<b>0.27</b>					
<b>Spojené státy americké</b>									
288,853	MPM HOLDINGS INC/DE	USD	7,167,534.87	0.13					
			<b>7,167,534.87</b>	<b>0.13</b>					
<b>Irsko</b>									
5,192	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	136,290.00	0.00					
			<b>136,290.00</b>	<b>0.00</b>					
			<b>22,645,122.82</b>	<b>0.40</b>					
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Spojené státy americké</b>									
19,175,000	ADS WASTE HOLDINGS INC 8.250% 01/10/2020	USD	18,657,239.29	0.33					
24,155,000	AHERN RENTALS INC 9.500% 15/06/2018	USD	23,812,016.99	0.42					
12,669,000	AK STEEL CORP 7.625% 01/10/2021	USD	9,554,832.40	0.17					
16,180,000	AK STEEL CORP 7.625% 15/05/2020	USD	12,956,052.14	0.23					
29,395,000	AK STEEL CORP 8.750% 01/12/2018	USD	29,148,673.18	0.52					
25,393,000	ALLIANCE ONE INTERNATIONAL INC 9.875% 15/07/2021	USD	20,806,182.50	0.37					
9,118,000	ALLY FINANCIAL INC 4.625% 30/03/2025	USD	8,362,411.55	0.15					
39,199,000	ALTA MESA HOLDINGS LP / ALTA MESA FINANCE SERVICES CORP 9.625% 15/10/2018	USD	27,738,584.73	0.49					
26,441,000	AMC ENTERTAINMENT INC 5.875% 15/02/2022	USD	25,542,399.91	0.45					
5,350,000	AMERICAN AXLE & MANUFACTURING INC 5.125% 15/02/2019	USD	5,130,819.37	0.09					
12,232,000	AMERICAN AXLE & MANUFACTURING INC 6.625% 15/10/2022	USD	12,214,916.20	0.22					
448	AMERICAN MEDIA INC 13.500% 15/06/2018	USD	440.07	0.00					
21,690,000	ANTERO RESOURCES CORP 5.625% 01/06/2023	USD	19,993,575.42	0.36					
5,617,000	ARGOS MERGER SUB INC 7.125% 15/03/2023	USD	5,419,568.20	0.10					
8,184,000	A-S CO-ISSUER SUBSIDIARY INC / A-S MERGER SUB LLC 7.875% 15/12/2020	USD	7,848,715.08	0.14					
21,694,000	ASHTON WOODS USA LLC / ASHTON WOODS FINANCE CO 6.875% 15/02/2021	USD	18,381,322.16	0.33					
23,455,000	ASTON ESCROW CORP 9.500% 15/08/2021	USD	15,287,243.95	0.27					
12,040,000	ATLAS PIPELINE PARTNERS LP / ATLAS PIPELINE FINANCE CORP 6.625% 01/10/2020	USD	11,546,741.15	0.21					
14,100,000	ATRIUM WINDOWS & DOORS INC 7.750% 01/05/2019	USD	11,027,932.96	0.20					
19,151,000	AV HOMES INC 8.500% 01/07/2019	USD	16,939,897.58	0.30					
25,086,000	AXALTA COATING SYSTEMS US HOLDINGS INC / AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HOLDING B 7.375% 01/05/2021	USD	25,109,357.54	0.45					
40,865,000	BRAND ENERGY & INFRASTRUCTURE SERVICES INC 8.500% 01/12/2021	USD	35,671,263.97	0.63					
7,917,000	CABLEVISION SYSTEMS CORP 8.625% 15/09/2017	USD	8,292,946.93	0.15					
24,618,000	CAESARS GROWTH PROPERTIES HOLDINGS LLC / CAESARS GROWTH PROPERTIES FINANCE INC 9.375% 01/05/2022	USD	17,592,472.07	0.31					
25,311,000	CALPINE CORP 5.500% 01/02/2024	USD	23,773,250.70	0.42					
11,538,000	CALUMET SPECIALTY PRODUCTS PARTNERS LP / CALUMET FINANCE CORP 6.500% 15/04/2021	USD	10,420,726.26	0.19					
22,567,000	CALUMET SPECIALTY PRODUCTS PARTNERS LP / CALUMET FINANCE CORP 7.625% 15/01/2022	USD	21,222,225.33	0.38					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## ING (L) - Renta Fund Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
3,245,000	DYNEGY FINANCE I INC / DYNEGY FINANCE II INC 7.625% 01/11/2024	USD	3,164,932.50	0.06	48,907,000	JO-ANN STORES LLC 8.125% 15/03/2019	USD	45,651,087.06	0.81
5,443,000	ELDORADO RESORTS LLC / ELDORADO CAPITAL CORP 8.625% 15/06/2019	USD	5,308,698.79	0.09	23,981,000	JURASSIC HOLDINGS III INC 6.875% 15/02/2021	USD	19,425,949.72	0.35
40,591,000	ENERGY TRANSFER EQUITY LP 5.875% 15/01/2024	USD	39,872,909.68	0.71	12,960,000	LAREDO PETROLEUM INC 5.625% 15/01/2022	USD	11,705,027.93	0.21
7,650,000	ENERGY TRANSFER EQUITY LP 7.500% 15/10/2020	USD	7,977,653.63	0.14	3,880,000	LAREDO PETROLEUM INC 9.500% 15/02/2019	USD	3,784,264.43	0.07
10,700,000	ENERGY XXI GULF COAST INC 11.000% 15/03/2020	USD	9,477,071.69	0.17	11,737,000	LEAR CORP 4.750% 15/01/2023	USD	10,996,607.31	0.20
10,908,000	ENERGY XXI GULF COAST INC 6.875% 15/03/2024	USD	3,503,966.48	0.06	26,156,000	LEGACY RESERVES LP / LEGACY RESERVES FINANCE CORP 6.625% 01/12/2021	USD	19,239,515.83	0.34
20,153,000	ENERGY XXI GULF COAST INC 7.500% 15/12/2021	USD	6,755,195.53	0.12	21,045,000	LENNAR CORP 4.125% 01/12/2018	USD	19,888,896.65	0.35
10,778,000	ENERGY XXI GULF COAST INC 9.250% 15/12/2017	USD	6,723,705.77	0.12	25,068,000	LIGHT TOWER RENTALS INC 8.125% 01/08/2019	USD	17,855,698.32	0.32
17,605,000	EPL OIL & GAS INC 8.250% 15/02/2018	USD	12,130,074.49	0.22	11,645,000	LKQ CORP 4.750% 15/05/2023	USD	10,625,791.43	0.19
7,224,000	EQUINIX INC 4.875% 01/04/2020	USD	6,944,860.34	0.12	25,912,000	MAGNETATION LLC / MAG FINANCE CORP 11.000% 15/05/2018	USD	11,580,782.12	0.21
16,676,000	EQUINIX INC 5.375% 01/04/2023	USD	16,117,027.93	0.29	28,328,000	MARKWEST ENERGY PARTNERS LP / MARKWEST ENERGY FINANCE CORP 4.875% 01/12/2024	USD	26,966,989.94	0.48
7,400,000	EQUINIX INC 5.750% 01/01/2025	USD	7,182,960.89	0.13	11,301,000	MEMORIAL PRODUCTION PARTNERS LP / MEMORIAL PRODUCTION FINANCE CORP 6.875% 01/08/2022	USD	9,312,276.54	0.17
7,002,000	E*TRADE FINANCIAL CORP 4.625% 15/09/2023	USD	6,633,645.25	0.12	35,299,000	MEMORIAL PRODUCTION PARTNERS LP / MEMORIAL PRODUCTION FINANCE CORP 7.625% 01/05/2021	USD	29,908,836.13	0.53
22,123,000	EVOLUTION ESCROW ISSUER LLC 7.500% 15/03/2022	USD	20,856,180.17	0.37	738,000	MERITAGE HOMES CORP 4.500% 01/03/2018	USD	699,175.98	0.01
26,526,000	FAMILY TREE ESCROW LLC 5.750% 01/03/2023	USD	25,994,986.03	0.46	7,308,000	MERITAGE HOMES CORP 7.150% 15/04/2020	USD	7,331,815.64	0.13
17,500,000	FIRST DATA CORP 11.750% 15/08/2021	USD	18,840,200.19	0.34	17,197,000	MERITOR INC 6.250% 15/02/2024	USD	16,132,195.07	0.29
10,000,000	FIRST DATA CORP 7.375% 15/06/2019	USD	9,729,981.38	0.17	19,678,000	MERITOR INC 6.750% 15/06/2021	USD	18,963,435.75	0.34
14,132,000	FIRST DATA CORP 8.750% 15/01/2022	USD	14,161,606.15	0.25	21,305,000	MICHAELS STORES INC 5.875% 15/12/2020	USD	20,382,576.82	0.36
29,636,000	FLEXI-VAN LEASING INC 7.875% 15/08/2018	USD	28,007,951.58	0.50	13,219,000	MICRON TECHNOLOGY INC 5.250% 01/08/2023	USD	12,523,587.06	0.22
177,778	FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY LTD 6.875% 01/02/2018	USD	162,218.08	0.00	11,789,000	MOHEGAN TRIBAL GAMING AUTHORITY 9.750% 01/09/2021	USD	11,635,325.88	0.21
32,380,000	GATES GLOBAL LLC / GATES GLOBAL CO 6.000% 15/07/2022	USD	28,453,095.90	0.51	37,540,000	MTR GAMING GROUP INC 11.500% 01/08/2019	USD	37,837,104.28	0.67
10,000,000	GENWORTH HOLDINGS INC 4.800% 15/02/2024	USD	7,832,867.78	0.14	6,024,000	NATIONAL FINANCIAL PARTNERS CORP 9.000% 15/07/2021	USD	5,735,139.66	0.10
18,708,000	GREEKTOWN HOLDINGS LLC/GREEKTOWN MOTHERSHIP CORP 8.875% 15/03/2019	USD	18,377,039.11	0.33	17,431,000	NEIMAN MARCUS GROUP LTD LLC 8.000% 15/10/2021	USD	17,203,780.26	0.31
18,997,000	GROUP 1 AUTOMOTIVE INC 5.000% 01/06/2022	USD	17,732,302.14	0.32	26,100,000	NES RENTALS HOLDINGS INC 7.875% 01/05/2018	USD	24,544,692.74	0.44
20,977,000	GUJAR CENTER INC 6.500% 15/04/2019	USD	17,041,371.04	0.30	11,750,000	NORANDA ALUMINUM ACQUISITION CORP 11.000% 01/06/2019	USD	10,612,197.39	0.19
31,526,000	GUJAR CENTER INC 9.625% 15/04/2020	USD	21,428,286.78	0.38	14,271,000	NORTEK INC 8.500% 15/04/2021	USD	14,267,678.07	0.25
16,203,000	GULFPORT ENERGY CORP 7.750% 01/11/2020	USD	15,463,756.98	0.28	28,079,000	NORTHERN OIL AND GAS INC 8.000% 01/06/2020	USD	23,203,084.26	0.41
26,359,000	HCA HOLDINGS INC 7.750% 15/05/2021	USD	26,115,044.26	0.46	21,742,000	NPC INTERNATIONAL INC / NPC OPERATING CO A INC / NPC OPERATING CO B INC 10.500% 15/01/2020	USD	21,256,145.25	0.38
2,160,000	HCA INC 4.750% 01/05/2023	USD	2,086,592.18	0.04	26,780,000	NRG ENERGY INC 6.250% 01/05/2024	USD	25,121,834.26	0.45
5,400,000	HCA INC 5.000% 15/03/2024	USD	5,329,608.94	0.09	9,998,000	NRG ENERGY INC 6.250% 15/07/2022	USD	9,565,125.70	0.17
3,969,000	HCA INC 5.375% 01/02/2025	USD	3,875,687.85	0.07	5,500,000	NRG ENERGY INC 6.625% 15/03/2023	USD	5,300,279.33	0.09
3,668,000	HEALTHSOUTH CORP 5.125% 15/03/2023	USD	3,475,037.24	0.06	2,225,000	NRG ENERGY INC 7.875% 15/05/2021	USD	2,227,071.69	0.04
19,155,000	HECLA MINING CO 6.875% 01/05/2021	USD	15,784,148.04	0.28	6,938,000	NRG PETROLEUM INC 6.875% 15/01/2023	USD	6,266,163.87	0.11
7,492,000	HEXION INC 7.875% 15/02/2023	USD	4,168,035.38	0.07	5,750,000	OASIS PETROLEUM INC 7.250% 01/02/2019	USD	5,300,279.33	0.09
67,640,000	HEXION US FINANCE CORP / HEXION NOVA SCOTIA FINANCE ULC 8.875% 01/02/2018	USD	55,579,422.72	1.00	11,500,000	ONEMAIN FINANCIAL HOLDINGS INC 6.750% 15/12/2019	USD	11,055,633.15	0.20
22,051,000	HEXION US FINANCE CORP / HEXION NOVA SCOTIA FINANCE ULC 9.000% 15/11/2020	USD	14,372,160.15	0.26	15,000,000	ONEMAIN FINANCIAL HOLDINGS INC 7.250% 15/12/2021	USD	14,455,307.26	0.26
17,796,000	HEXION US FINANCE CORP 6.625% 15/04/2020	USD	15,161,396.65	0.27	11,742,000	OWENS-ILLINOIS INC 7.800% 15/05/2018	USD	12,258,582.40	0.22
15,000,000	HJ HEINZ FINANCE CO 7.125% 01/08/2039	USD	18,645,251.40	0.33	19,732,000	PARTY CITY HOLDINGS INC 8.875% 01/08/2020	USD	19,796,303.54	0.35
22,502,000	HUB INTERNATIONAL LTD 7.875% 01/10/2021	USD	21,475,372.44	0.38	12,606,000	PC NEXTCO HOLDINGS LLC / PC NEXTCO FINANCE INC 8.750% 15/08/2019	USD	11,942,835.20	0.21
2,900,000	HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 5.125% 15/04/2021	EUR	3,053,990.00	0.05	22,153,000	PEABODY ENERGY CORP 10.000% 15/03/2022	USD	18,357,700.19	0.33
3,745,000	HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 8.625% 15/03/2021	USD	3,731,052.14	0.07	17,329,000	PEABODY ENERGY CORP 6.000% 15/11/2018	USD	12,746,657.36	0.23
22,278,000	IMMUCOR INC 11.125% 15/08/2019	USD	22,272,814.25	0.40	1,239,000	PEABODY ENERGY CORP 6.250% 15/11/2021	USD	709,483.24	0.01
26,950,000	INFOR US INC 10.000% 01/04/2019	EUR	29,308,125.00	0.52	3,500,000	PEABODY ENERGY CORP 6.500% 15/09/2020	USD	2,020,484.17	0.04
18,812,000	INFOR US INC 5.750% 15/05/2022	EUR	18,868,436.00	0.34	9,330,000	PENN VIRGINIA RESOURCE PARTNERS LP / PENN VIRGINIA RESOURCE FINANCE CORP 6.500% 15/05/2021	USD	9,143,226.26	0.16
29,797,000	INGLES MARKETS INC 5.750% 15/06/2023	USD	28,714,986.03	0.51	3,572,000	PENN VIRGINIA RESOURCE PARTNERS LP / PENN VIRGINIA RESOURCE FINANCE CORP 8.375% 01/06/2020	USD	3,625,214.15	0.06
11,030,000	ISLE OF CAPRI CASINOS INC 5.875% 15/03/2021	USD	10,552,444.13	0.19					
5,051,000	ISTAR FINANCIAL INC 3.875% 01/07/2016	USD	4,726,494.41	0.08					
30,811,000	ISTAR FINANCIAL INC 4.875% 01/07/2018	USD	28,401,201.12	0.51					
4,945,000	ISTAR FINANCIAL INC 5.000% 01/07/2019	USD	4,604,283.05	0.08					
15,717,000	JEFFERIES FINANCE LLC / JFIN CO- ISSUER CORP 6.875% 15/04/2022	USD	13,609,892.74	0.24					
5,773,000	JEFFERIES FINANCE LLC / JFIN CO- ISSUER CORP 7.500% 15/04/2021	USD	5,187,099.63	0.09					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
5,597,000	PLY GEM INDUSTRIES INC 6.500% 01/02/2022	USD	5,081,075.42	0.09	9,459,000	STANDARD PACIFIC CORP 8.375% 15/01/2021	USD	10,194,406.42	0.18
7,087,000	PLY GEM INDUSTRIES INC 6.500% 01/02/2022	USD	6,268,761.64	0.11	4,567,000	SUNGARD DATA SYSTEMS INC 6.625% 01/11/2019	USD	4,379,897.58	0.08
13,978,000	QUALITYTECH LP/QTS FINANCE CORP 5.875% 01/08/2022	USD	13,372,807.26	0.24	1,740,000	SUNGARD DATA SYSTEMS INC 7.625% 15/11/2020	USD	1,713,268.16	0.03
29,268,000	QUIKSILVER INC / QS WHOLESALE INC 10.000% 01/08/2020	USD	19,280,363.13	0.34	19,033,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.000% 15/01/2018	USD	18,253,249.53	0.32
1,562,000	QUIKSILVER INC / QS WHOLESALE INC 7.875% 01/08/2018	USD	1,316,210.43	0.02	4,745,000	T-MOBILE USA INC 6.125% 15/01/2022	USD	4,556,127.79	0.08
2,575,000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 8.000% 01/12/2018	USD	2,277,700.19	0.04	3,820,000	T-MOBILE USA INC 6.250% 01/04/2021	USD	3,699,068.90	0.07
8,835,000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 8.500% 15/01/2021	EUR	8,778,809.40	0.16	3,783,000	T-MOBILE USA INC 6.375% 01/03/2025	USD	3,634,709.22	0.06
29,655,000	REALOGY GROUP LLC 7.625% 15/01/2020	USD	29,717,126.40	0.53	24,816,000	T-MOBILE USA INC 6.464% 28/04/2019	USD	23,828,212.29	0.42
4,561,000	REGAL ENTERTAINMENT GROUP 5.750% 15/03/2022	USD	4,342,292.83	0.08	3,554,000	T-MOBILE USA INC 6.500% 15/01/2024	USD	3,458,035.38	0.06
7,293,000	REGAL ENTERTAINMENT GROUP 5.750% 15/06/2023	USD	6,858,407.82	0.12	5,918,000	T-MOBILE USA INC 6.542% 28/04/2020	USD	5,799,529.80	0.10
14,902,000	REGENCY ENERGY PARTNERS LP / REGENCY ENERGY FINANCE CORP 4.500% 01/11/2023	USD	13,944,608.94	0.25	12,590,000	T-MOBILE USA INC 6.625% 01/04/2023	USD	12,264,699.72	0.22
6,205,000	REGENCY ENERGY PARTNERS LP / REGENCY ENERGY FINANCE CORP 8.375% 01/06/2019	USD	6,051,897.11	0.11	13,479,000	T-MOBILE USA INC 6.625% 15/11/2020	USD	13,115,041.90	0.23
42,414,000	RESOLUTE ENERGY CORP 8.500% 01/05/2020	USD	16,586,480.45	0.30	9,222,000	T-MOBILE USA INC 6.633% 28/04/2021	USD	8,994,455.31	0.16
16,138,000	REYNOLDS GROUP ISSUER INC / REYNOLDS GROUP ISSUER LLC / REYNOLDS GROUP ISSUER LU 5.750% 15/10/2020	USD	15,533,200.65	0.28	1,180,000	T-MOBILE USA INC 6.731% 28/04/2022	USD	1,156,378.03	0.02
3,475,000	SABINE OIL & GAS CORP 7.250% 15/06/2019	USD	574,313.31	0.01	1,184,000	T-MOBILE USA INC 6.836% 28/04/2023	USD	1,160,297.95	0.02
24,365,000	SABINE OIL & GAS CORP 7.500% 15/09/2020	USD	3,596,332.99	0.06	15,929,000	TOLL BROTHERS FINANCE CORP 4.375% 15/04/2023	USD	14,979,785.85	0.27
32,984,000	SABINE OIL & GAS CORP 9.750% 15/02/2017	USD	5,604,823.09	0.10	33,981,000	TRAC INTERMODAL LLC / TRAC INTERMODAL CORP 11.000% 15/08/2019	USD	34,645,432.96	0.62
22,096,000	SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.625% 01/03/2025	USD	20,393,538.18	0.36	5,443,000	TRI POINTE HOLDINGS INC 5.875% 15/06/2024	USD	4,953,940.88	0.09
14,192,000	SAFWAY GROUP HOLDING LLC / SAFWAY FINANCE CORP 7.000% 15/05/2018	USD	13,082,011.17	0.23	11,056,000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 4.625% 15/07/2023	USD	10,410,037.24	0.19
25,698,000	SANDRIDGE ENERGY INC 7.500% 15/02/2023	USD	14,595,698.32	0.26	5,631,000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 5.500% 15/07/2025	USD	5,341,323.32	0.10
23,543,000	SANDRIDGE ENERGY INC 7.500% 15/03/2021	USD	13,590,931.10	0.24	10,428,000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 5.750% 15/11/2024	USD	10,025,055.87	0.18
22,563,000	SANDRIDGE ENERGY INC 8.750% 15/01/2020	USD	13,655,446.93	0.24	3,421,000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 6.125% 15/06/2023	USD	3,372,424.35	0.06
18,189,000	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC 10.000% 01/12/2022	USD	15,834,930.17	0.28	530,000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 7.375% 15/05/2020	USD	533,269.32	0.01
14,091,000	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC 7.000% 01/01/2022	USD	13,415,314.25	0.24	1,785,000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 8.250% 01/02/2021	USD	1,794,972.07	0.03
9,250,000	SINCLAIR TELEVISION GROUP INC 5.625% 01/08/2024	USD	8,763,384.54	0.16	10,484,000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 8.375% 15/09/2020	USD	10,496,690.13	0.19
5,122,000	SINCLAIR TELEVISION GROUP INC 6.125% 01/10/2022	USD	4,996,573.00	0.09	2,986,000	UNITED STATES STEEL CORP 6.875% 01/04/2021	USD	2,736,819.13	0.05
917,000	SINCLAIR TELEVISION GROUP INC 6.375% 01/11/2021	USD	902,912.01	0.02	5,572,000	UNIVISION COMMUNICATIONS INC 5.125% 15/02/2025	USD	5,298,328.68	0.09
7,895,000	SIRIUS XM RADIO INC 4.250% 15/05/2020	USD	7,277,513.97	0.13	5,907,000	UNIVISION COMMUNICATIONS INC 5.125% 15/05/2023	USD	5,582,500.00	0.10
6,080,000	SIRIUS XM RADIO INC 4.625% 15/05/2023	USD	5,448,789.57	0.10	9,170,000	UNIVISION COMMUNICATIONS INC 6.750% 15/09/2022	USD	9,157,192.74	0.16
15,046,000	SIRIUS XM RADIO INC 5.375% 15/04/2025	USD	14,061,845.90	0.25	21,000,000	US SHALE SOLUTIONS INC 12.500% 01/09/2017	USD	11,291,703.91	0.20
4,603,000	SIRIUS XM RADIO INC 5.750% 01/08/2021	USD	4,467,995.81	0.08	9,681,000	USI INC/NY 7.750% 15/01/2021	USD	9,239,315.64	0.16
7,475,000	SIRIUS XM RADIO INC 5.875% 01/10/2020	USD	7,255,761.17	0.13	3,630,000	VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL 6.375% 15/10/2020	USD	3,510,858.94	0.06
9,355,000	SIRIUS XM RADIO INC 6.000% 15/07/2024	USD	9,145,949.72	0.16	26,848,000	VANDER INTERMEDIATE HOLDING II CORP 9.750% 01/02/2019	USD	25,185,623.84	0.45
29,805,000	SONIC AUTOMOTIVE INC 5.000% 15/05/2023	USD	27,473,882.68	0.49	9,215,000	VERISIGN INC 5.250% 01/04/2025	USD	8,751,675.98	0.16
950,000	SONIC AUTOMOTIVE INC 7.000% 15/07/2022	USD	964,152.70	0.02	723,000	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 5.375% 15/04/2021	USD	706,002.09	0.01
14,765,000	SOUTHERN STAR CENTRAL CORP 5.125% 15/07/2022	USD	14,125,733.24	0.25	27,760,000	WESTMORELAND COAL CO 8.750% 01/01/2022	USD	25,976,536.31	0.46
12,168,000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 5.250% 15/12/2019	USD	11,202,150.84	0.20	25,022,000	WIDEPENWEST FINANCE LLC / WIDEPENWEST CAPITAL CORP 10.250% 15/07/2019	USD	25,045,297.95	0.45
3,077,000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.500% 15/09/2017	USD	3,022,565.18	0.05	15,626,000	WILLIAM LYON HOMES INC 7.000% 15/08/2022	USD	15,004,015.36	0.27
13,420,000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.900% 15/12/2017	USD	13,307,541.90	0.24	13,542,000	WILLIAM LYON HOMES INC 8.500% 15/11/2020	USD	13,649,175.98	0.24
27,383,000	SPRINT CAPITAL CORP 6.875% 15/11/2028	USD	23,392,832.87	0.42	20,219,000	WOODSIDE HOMES CO LLC / WOODSIDE HOMES FINANCE INC 6.750% 15/12/2021	USD	18,025,784.45	0.32
53,212,000	SPRINT CAPITAL CORP 6.900% 01/05/2019	USD	51,217,788.64	0.92	27,641,000	W&T OFFSHORE INC 8.500% 15/06/2019	USD	15,570,581.94	0.28
570,000	SPRINT COMMUNICATIONS INC 7.000% 01/03/2020	USD	585,125.70	0.01	26,815,000	ZAYO GROUP LLC / ZAYO CAPITAL INC 6.000% 01/04/2023	USD	25,092,248.60	0.45
3,415,000	SPRINT COMMUNICATIONS INC 9.000% 15/11/2018	USD	3,648,708.10	0.06				<b>3,334,929,829.44</b>	<b>59.35</b>
41,458,000	SPRINT CORP 7.250% 15/09/2021	USD	38,794,497.21	0.69					
37,035,000	SPRINT CORP 7.875% 15/09/2023	USD	35,172,905.03	0.63					
						<b>Lucembursko</b>			
					3,168,000	ALTICE FINANCING SA 5.250% 15/02/2023	EUR	3,342,556.80	0.06
					3,038,000	ALTICE FINANCING SA 6.625% 15/02/2023	USD	2,913,538.18	0.05
					4,186,000	ALTICE SA 6.250% 15/02/2025	EUR	4,180,767.50	0.07
					58,085,000	ALTICE SA 7.250% 15/05/2022	EUR	60,524,570.00	1.08
					8,306,000	ALTICE SA 7.625% 15/02/2025	USD	7,748,206.47	0.14

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## ING (L) - Renta Fund Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
6,500,000	BEVERAGE PACKAGING HOLDINGS LUXEMBOURG II SA / BEVERAGE PACKAGING HOLDINGS II IS 6.000% 15/06/2017	USD	6,067,271.88	0.11	3,400,000	UPC HOLDING BV 6.375% 15/09/2022	EUR	3,655,000.00	0.07
12,104,000	BOARDRIDERS SA 8.875% 15/12/2017	EUR	11,256,720.00	0.20	17,950,000	UPC HOLDING BV 6.750% 15/03/2023	EUR	19,650,762.50	0.35
11,890,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 6.250% 09/03/2018 EMTN	EUR	13,336,133.14	0.24	8,750,000	ZIGGO BOND FINANCE BV 4.625% 15/01/2025	EUR	9,068,062.50	0.16
15,000,000	FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE 6.750% 14/10/2019	EUR	17,700,000.00	0.31	11,300,000	ZIGGO SECURED FINANCE BV 3.750% 15/01/2025	EUR	11,531,650.00	0.21
750,000	FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE 7.375% 09/07/2018 EMTN	EUR	868,125.00	0.02				<b>210,234,995.63</b>	<b>3.74</b>
11,591,000	FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE 7.750% 17/10/2016 EMTN	EUR	12,624,685.38	0.22		<b>Německo</b>			
15,408,000	GCL HOLDINGS SCA 9.375% 15/04/2018	EUR	16,101,360.00	0.29	6,059,000	DEUTSCHE RASTSTAETTEN GRUPPE IV GMBH 6.750% 30/12/2020	EUR	6,543,720.00	0.12
29,560,000	GEO DEBT FINANCE SCA 7.500% 01/08/2018	EUR	28,082,000.00	0.50	4,000,000	HEIDELBERGER DRUCKMASCHINEN AG 9.250% 15/04/2018	EUR	4,160,000.00	0.07
13,500,000	GESTAMP FUNDING LUXEMBOURG SA 5.875% 31/05/2020	EUR	14,270,904.00	0.25	12,576,000	HEIDELBERGER DRUCKMASCHINEN AG 9.250% 15/04/2018	EUR	13,079,040.00	0.23
11,750,000	INEOS GROUP HOLDINGS SA 5.750% 15/02/2019	EUR	11,836,127.50	0.21	32,039,000	KP GERMAN ERSTE GMBH 11.625% 15/07/2017	EUR	34,602,120.00	0.62
36,200,000	INEOS GROUP HOLDINGS SA 6.500% 15/08/2018	EUR	37,166,540.00	0.66	12,183,300	KRAUSSMAFFELI GROUP GMBH 8.750% 15/12/2020	EUR	13,365,080.10	0.24
18,840,000	INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA 6.625% 15/12/2022	USD	16,927,932.96	0.30	18,800,000	TRIONISTA TOPCO GMBH 6.875% 30/04/2021	EUR	20,238,200.00	0.36
23,929,000	INTELSAT LUXEMBOURG SA 7.750% 01/06/2021	USD	20,553,540.50	0.37	22,650,000	UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO KG / UNITYMEDIA NRW GMBH 5.125% 21/01/2023	EUR	24,287,595.00	0.43
7,500,000	SIG COMBIBLOC HOLDINGS SCA 7.750% 15/02/2023	EUR	7,894,500.00	0.14	1,800,000	UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO KG / UNITYMEDIA NRW GMBH 5.500% 15/01/2023	USD	1,753,575.42	0.03
16,460,000	TAKKO LUXEMBOURG 2 SCA 9.875% 15/04/2019	EUR	6,995,500.00	0.12	22,750,000	UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO KG / UNITYMEDIA NRW GMBH 5.500% 15/01/2023	EUR	24,486,962.50	0.44
8,250,000	TELENET FINANCE V LUXEMBOURG SCA 6.250% 15/08/2022	EUR	8,989,860.00	0.16	9,200,000	UNITYMEDIA KABELBW GMBH 3.750% 15/01/2027	EUR	9,039,000.00	0.16
81,225,000	WIND ACQUISITION FINANCE SA 4.000% 15/07/2020	EUR	81,848,808.00	1.46	15,976,000	UNITYMEDIA KABELBW GMBH 9.500% 15/03/2021	EUR	18,136,754.00	0.32
			<b>391,229,647.31</b>	<b>6.96</b>				<b>169,692,047.02</b>	<b>3.02</b>
	<b>Velká Británie</b>					<b>Francie</b>			
24,000,000	BARCLAYS PLC FRN PERP	EUR	26,673,024.00	0.47	19,500,000	CREDIT AGRICOLE SA FRN PERP	USD	19,210,495.81	0.34
22,425,000	CEVA GROUP PLC 4.000% 01/05/2018	USD	18,948,498.60	0.34	16,000,000	CREDIT LOGEMENT SA FRN PERP	EUR	13,702,400.00	0.24
6,393,000	CEVA GROUP PLC 7.000% 01/03/2021	USD	5,773,938.55	0.10	8,350,000	EUROPCAR GROUPE SA 9.375% 15/04/2018	EUR	8,736,187.50	0.16
19,340,000	EC FINANCE PLC 5.125% 15/07/2021	EUR	20,375,463.60	0.36	17,012,000	LAFARGE SA 6.625% 29/11/2018 EMTN	EUR	19,827,486.00	0.35
20,860,000	ICELAND BONDCO PLC 6.250% 15/07/2021	GBP	24,199,558.04	0.43	20,575,000	NOVALIS SAS 6.000% 15/06/2018	EUR	21,274,755.75	0.38
21,395,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY FRN PERP EMTN	GBP	29,979,132.75	0.54	35,350,000	NUMERICABLE-SFR SAS 5.375% 15/09/2022	EUR	36,944,285.00	0.66
20,933,000	OTE PLC 3.500% 09/07/2020	EUR	18,632,044.64	0.33	19,212,000	REXEL SA 5.250% 15/06/2020	USD	18,760,321.23	0.33
4,750,000	OTE PLC 4.625% 20/05/2016	EUR	4,678,750.00	0.08	23,897,000	SAB OPTIQUE DEVELOPPEMENT SAS 5.625% 15/04/2019	EUR	22,881,377.50	0.41
7,050,000	OTE PLC 7.875% 07/02/2018 EMTN	EUR	7,170,555.00	0.13				<b>161,337,308.79</b>	<b>2.87</b>
16,449,000	TWINKLE PIZZA PLC 6.625% 01/08/2021	GBP	23,926,894.96	0.43		<b>Itálie</b>			
459,000	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 6.375% 15/04/2023	USD	455,153.63	0.01	14,700,000	BUZZI UNICEM SPA 6.250% 28/09/2018	EUR	16,898,855.40	0.30
6,550,000	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 6.000% 15/04/2021	GBP	9,491,704.73	0.17	14,750,000	CERVED GROUP SPA 6.375% 15/01/2020	EUR	15,635,000.00	0.28
15,450,000	VOUGEOT BIDCO PLC 7.875% 15/07/2020	GBP	22,422,998.61	0.40	5,000,000	CERVED GROUP SPA 8.000% 15/01/2021	EUR	5,450,000.00	0.10
			<b>212,727,717.11</b>	<b>3.79</b>	15,468,000	TEAMSYS HOLDING SPA 7.375% 15/05/2020	EUR	16,346,582.40	0.29
	<b>Nizozemsko</b>				15,000,000	TELECÒM ITALIA SPA 5.875% 19/05/2023	GBP	23,196,286.25	0.41
11,100,000	GREENKO DUTCH BV 8.000% 01/08/2019	USD	9,722,421.79	0.17	27,200,000	TELECÒM ITALIA SPA 6.375% 24/06/2019	GBP	41,960,186.82	0.74
29,126,000	GRUPO ISOLUX CORSAN FINANCE BV 6.625% 15/04/2021	EUR	25,558,065.00	0.45	8,800,000	TELECÒM ITALIA SPA 7.375% 15/12/2017	GBP	13,672,273.33	0.24
8,500,000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG SA 7.500% 03/04/2020	EUR	10,965,000.00	0.20	8,000,000	UNICREDIT SPA FRN PERP	EUR	8,160,000.00	0.15
17,798,000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG SA 8.500% 31/10/2019	EUR	23,350,833.62	0.42	11,000,000	UNICREDIT SPA FRN PERP	USD	10,549,348.23	0.19
3,610,000	HYVA GLOBAL BV 8.625% 24/03/2016	USD	3,092,364.99	0.06				<b>151,868,532.43</b>	<b>2.70</b>
28,600,000	INTERXION HOLDING NV 6.000% 15/07/2020	EUR	30,676,360.00	0.54		<b>Kanada</b>			
10,000,000	SCHAEFFLER FINANCE BV 4.250% 15/05/2018	EUR	10,225,000.00	0.18	7,236,000	BOMBARDIER INC 5.500% 15/09/2018	USD	6,720,586.59	0.12
8,000,000	SCHAEFFLER FINANCE BV 4.750% 15/05/2023	USD	7,523,277.47	0.13	31,663,000	BOMBARDIER INC 7.500% 15/03/2025	USD	29,149,712.52	0.51
3,300,000	SCHAEFFLER HOLDING FINANCE BV 5.750% 15/11/2021	EUR	3,559,875.00	0.06	22,459,000	GARDA WORLD SECURITY CORP 7.250% 15/11/2021	USD	20,545,593.58	0.37
6,392,000	SCHAEFFLER HOLDING FINANCE BV 6.250% 15/11/2019	USD	6,293,798.88	0.11	2,750,000	THOMPSON CREEK METALS CO INC 12.500% 01/05/2019	USD	2,202,048.42	0.04
3,000,000	SCHAEFFLER HOLDING FINANCE BV 6.875% 15/08/2018	USD	2,915,502.79	0.05	24,604,000	THOMPSON CREEK METALS CO INC 7.375% 01/06/2018	USD	18,155,186.22	0.32
22,500,000	SCHAEFFLER HOLDING FINANCE BV 6.875% 15/08/2018	EUR	23,498,100.00	0.42	6,935,000	VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL INC 5.500% 01/03/2023	USD	6,505,598.23	0.12
7,203,000	SENSATA TECHNOLOGIES BV 5.000% 01/10/2025	USD	6,798,921.09	0.12	3,650,000	VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL INC 7.500% 15/07/2021	USD	3,675,692.74	0.07
2,000,000	UPC HOLDING BV 6.375% 15/09/2022	EUR	2,150,000.00	0.04					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
11,116,000	VRX ESCROW CORP 5.875% 15/05/2023	USD	10,608,845.44	0.19
25,544,000	VRX ESCROW CORP 6.125% 15/04/2025	USD	24,616,424.58	0.43
			<b>122,179,688.32</b>	<b>2.17</b>
<b>Irsko</b>				
21,600,000	AERCAP IRELAND CAPITAL LTD / AERCAP GLOBAL AVIATION TRUST 3.750% 15/05/2019	USD	20,206,055.87	0.36
44,253,000	AERCAP IRELAND CAPITAL LTD / AERCAP GLOBAL AVIATION TRUST 4.500% 15/05/2021	USD	42,594,542.60	0.76
42,277,000	BANK OF IRELAND 10.000% 30/07/2016 EMTN	EUR	45,680,298.50	0.81
			<b>108,480,896.97</b>	<b>1.93</b>
<b>Kajmanské ostrovy</b>				
2,000,000	AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD 8.375% 18/02/2019	USD	1,740,629.42	0.03
5,600,000	AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD 8.875% 28/04/2017	USD	5,113,206.70	0.09
5,800,000	CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS LTD 11.500% 14/11/2017	USD	5,211,359.40	0.09
8,718,000	CHINA SHANSHUI CEMENT GROUP LTD 10.500% 27/04/2017	USD	8,523,184.36	0.15
2,950,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 7.250% 04/04/2021	USD	2,741,247.67	0.05
3,600,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 7.500% 09/03/2020	USD	3,385,474.86	0.06
1,800,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 14.000% 12/05/2015	USD	1,670,111.73	0.03
7,350,000	KWG PROPERTY HOLDING LTD 8.975% 14/01/2019	USD	6,638,268.16	0.12
3,600,000	LONGFOR PROPERTIES CO LTD 6.750% 29/01/2023	USD	3,296,728.49	0.06
1,515,000	LONGFOR PROPERTIES CO LTD 6.875% 18/10/2019 EMTN	USD	1,456,812.15	0.03
1,857,000	UPCB FINANCE II LTD 6.375% 01/07/2020	EUR	1,931,280.00	0.03
23,500,000	UPCB FINANCE V LTD 7.250% 15/11/2021	USD	23,549,231.84	0.42
			<b>65,257,534.78</b>	<b>1.16</b>
<b>Švýcarsko</b>				
35,500,000	CREDIT SUISSE GROUP AG FRN PERP	USD	35,491,736.50	0.63
			<b>35,491,736.50</b>	<b>0.63</b>
<b>Mexiko</b>				
27,200,000	CEMEX SAB DE CV 5.700% 11/01/2025	USD	24,983,985.10	0.45
2,924,000	CEMEX SAB DE CV 9.500% 15/06/2018	USD	3,019,288.64	0.05
			<b>28,003,273.74</b>	<b>0.50</b>
<b>Jersey</b>				
2,127,000	CLEOPATRA FINANCE LTD 6.250% 15/02/2022	USD	1,935,886.87	0.03
14,101,000	CLEOPATRA FINANCE LTD 6.500% 15/02/2025	USD	12,669,892.92	0.23
9,600,000	WEST CHINA CEMENT LTD 6.500% 11/09/2019	USD	8,794,404.47	0.16
			<b>23,400,184.26</b>	<b>0.42</b>
<b>Česká republika</b>				
21,400,000	CE ENERGY AS 7.000% 01/02/2021	EUR	21,828,000.00	0.39
			<b>21,828,000.00</b>	<b>0.39</b>
<b>Švédsko</b>				
13,290,000	EILEME 2 AB 11.750% 31/01/2020	EUR	15,050,925.00	0.27
			<b>15,050,925.00</b>	<b>0.27</b>
<b>Chorvatsko</b>				
13,200,000	AGROKOR DD 8.875% 01/02/2020	USD	13,423,932.96	0.24
			<b>13,423,932.96</b>	<b>0.24</b>
<b>Panenské ostrovy</b>				
1,000,000	BIG WILL INVESTMENTS LTD 10.875% 29/04/2016 EMTN	USD	947,392.92	0.02
8,600,000	CAIFU HOLDINGS LTD 8.750% 24/01/2020	USD	7,210,987.90	0.13

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
3,600,000	TRILLION CHANCE LTD 8.500% 10/01/2019	USD	3,042,553.07	0.05
			<b>11,200,933.89</b>	<b>0.20</b>
<b>Jižní Afrika</b>				
21,630,000	EDCON HOLDINGS LTD 13.375% 30/06/2019	EUR	4,760,763.00	0.08
8,302,000	EDCON LTD 9.500% 01/03/2018	EUR	6,281,293.20	0.12
			<b>11,042,056.20</b>	<b>0.20</b>
<b>Španělsko</b>				
8,296,000	CEMEX ESPANA SA/LUXEMBOURG 9.875% 30/04/2019	EUR	9,250,040.00	0.16
			<b>9,250,040.00</b>	<b>0.16</b>
<b>Austrálie</b>				
400,000	FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY LTD 6.000% 01/04/2017	USD	366,852.89	0.01
4,100,000	FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY LTD 8.250% 01/11/2019	USD	3,283,054.00	0.05
			<b>3,649,906.89</b>	<b>0.06</b>
<b>Rakousko</b>				
3,687,000	SAPPI PAPIER HOLDING GMBH 3.375% 01/04/2022	EUR	3,645,521.25	0.06
			<b>3,645,521.25</b>	<b>0.06</b>
<b>Bermudy</b>				
2,500,000	HANG FUNG GOLD TECHNOLOGY LTD 9.250% 17/10/2014	USD	232.77	0.00
			<b>232.77</b>	<b>0.00</b>
			<b>5,103,924,941.26</b>	<b>90.82</b>

### Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

<b>Akcie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
1,262	GALLERY MEDIA	USD	1,132,744.88	0.02
			<b>1,132,744.88</b>	<b>0.02</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Spojené státy americké</b>				
11,375,000	AXALTA COATING SYSTEMS US HOLDINGS INC / AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HOLDING B 5.750% 01/02/2021	EUR	12,034,750.00	0.21
26,845,000	DYNEGY FINANCE I INC / DYNEGY FINANCE II INC 7.375% 01/11/2022	USD	26,276,355.91	0.48
2,874,000	IHEARTCOMMUNICATIONS INC 10.625% 15/03/2023	USD	2,675,977.65	0.05
14,500,000	REALOGY GROUP LLC / REALOGY CO- ISSUER CORP 5.250% 01/12/2021	USD	13,703,445.07	0.24
			<b>54,690,528.63</b>	<b>0.98</b>
<b>Irsko</b>				
21,170,000	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH HOLDINGS USA INC 4.250% 15/01/2022	EUR	21,593,400.00	0.38
			<b>21,593,400.00</b>	<b>0.38</b>
<b>Kanada</b>				
9,202,000	VRX ESCROW CORP 4.500% 15/05/2023	EUR	9,259,512.50	0.16
			<b>9,259,512.50</b>	<b>0.16</b>
			<b>85,543,441.13</b>	<b>1.52</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund Global High Yield

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Subjekty kolektivního investování</b>				
<b>otevřené podílové fondy</b>				
<b>Lucembursko</b>				
1,947	AVOCA INTERNATIONAL FUNDS - CONVERTIBLE SELECT GLOBAL	USD	248,233.44	0.00
36,837	ING FUNDS - CONVERTIBLE SELECT GLOBAL CLASS I GBP	GBP	6,931,288.98	0.12
214,138	ING (L) LIQUID EUR Z CAP	EUR	216,621,766.11	3.86
19,993	ING L RENTA FUND - ASIAN HIGH YIELD	USD	94,827,397.25	1.69
			<b>318,628,685.78</b>	<b>5.67</b>
			<b>318,628,685.78</b>	<b>5.67</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>5,531,874,935.87</b>	<b>98.43</b>

## Finanční deriváty k 31/03/2015

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
<b>Měnové forwardy</b>						
340,949,972.90	USD	308,498,727.67	EUR	02/04/15	308,498,727.67	8,959,347.66
391,405,850.65	AUD	271,594,766.50	EUR	08/04/15	271,594,766.50	6,694,548.14
244,360,775.15	PLN	58,702,417.92	EUR	08/04/15	58,702,417.92	1,289,518.49
90,470,335.22	AUD	45,686,377.98	GBP	08/04/15	62,894,397.69	1,183,072.08
91,491,563.53	GBP	125,719,229.57	EUR	02/04/15	125,719,229.57	741,860.41
26,211,747.34	CHF	24,452,221.71	EUR	02/04/15	24,452,221.71	674,647.91
56,445,411.40	USD	51,940,510.37	EUR	08/04/15	51,940,510.37	611,775.18
53,177,293.08	USD	69,146,268.93	AUD	08/04/15	49,391,705.70	346,620.41
56,680,827.11	PLN	9,913,123.68	GBP	08/04/15	13,641,291.58	214,936.02
3,933,835.48	USD	2,562,251.36	GBP	08/04/15	3,514,939.48	121,329.78
2,565,341.42	GBP	4,876,497.76	AUD	08/04/15	3,528,062.03	78,266.88
4,174,754.18	GBP	5,704,502.57	EUR	08/04/15	5,704,502.57	65,254.89
5,767,511.71	EUR	8,027,846.99	AUD	08/04/15	5,767,511.71	59,717.53
3,750,710.15	USD	3,455,983.85	EUR	01/04/15	3,455,983.85	36,297.48
841,691.78	AUD	5,450,568.94	SEK	08/04/15	585,368.54	9,970.71
1,479,521.53	AUD	1,044,424.66	EUR	02/04/15	1,044,424.66	7,978.14
5,546,533.95	PLN	1,357,800.59	EUR	02/04/15	1,357,800.59	4,291.07
209,245.16	CHF	276,313.59	AUD	08/04/15	198,186.25	4,149.57
301,435.35	USD	288,870.88	CHF	08/04/15	269,574.56	3,697.44
309,960.87	CHF	294,146.57	EUR	08/04/15	294,146.57	3,020.39
810,479.31	GBP	4,551,496.19	PLN	08/04/15	1,109,200.71	2,712.64
521,441.47	PLN	1,169,041.27	SEK	08/04/15	125,465.81	1,801.05
36,294.71	USD	303,193.13	SEK	08/04/15	32,451.46	1,057.10
349,663.32	SEK	52,590.85	AUD	08/04/15	37,699.91	359.41
79,593.00	CHF	309,942.85	PLN	08/04/15	75,261.20	215.02
236,744.27	SEK	25,489.88	EUR	08/04/15	25,489.88	70.26
18,417.53	CHF	18,962.19	USD	08/04/15	17,448.90	3.00
69.54	PLN	16.96	EUR	01/04/15	16.96	0.12
70.15	HUF	0.23	EUR	01/04/15	0.23	0.00

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
16.61	EUR	4,983.00	HUF	01/04/15	16.61	(0.01)
10.26	EUR	11.14	USD	01/04/15	10.26	(0.11)
20,179.80	SEK	2,356.06	USD	08/04/15	2,165.56	(14.85)
80,230.62	SEK	35,379.93	PLN	08/04/15	8,623.68	(23.86)
6,544,430.50	HUF	21,886.41	EUR	02/04/15	21,886.41	(60.73)
34,124.31	EUR	139,920.58	PLN	01/04/15	34,124.31	(236.73)
172,062.97	GBP	256,794.83	USD	08/04/15	236,405.78	(1,282.08)
1,224,740.57	AUD	875,333.64	EUR	01/04/15	875,333.64	(4,159.84)
4,384,670.85	PLN	1,127,302.29	CHF	08/04/15	1,055,144.35	(4,310.61)
6,902,547.50	AUD	5,124,336.50	CHF	08/04/15	4,799,966.84	(5,117.70)
853,996.16	EUR	7,971,759.36	SEK	08/04/15	853,996.16	(6,676.22)
1,193,737.49	EUR	4,908,221.20	PLN	08/04/15	1,193,737.49	(11,258.25)
7,004,412.54	USD	27,022,466.23	PLN	08/04/15	6,573,192.35	(112,858.97)
7,113,951.04	EUR	7,613,395.70	CHF	08/04/15	7,113,951.04	(185,194.55)
93,538,203.82	EUR	68,080,559.94	GBP	08/04/15	93,538,203.82	(553,161.27)
689,419,972.31	PLN	185,161,204.91	USD	08/04/15	165,890,179.58	(3,133,897.60)
430,626,684.13	EUR	467,633,679.45	USD	02/04/15	430,626,684.13	(4,786,425.22)
1,147,048,813.42	AUD	889,392,973.71	USD	08/04/15	797,365,622.64	(12,499,199.91)
1,154,474,536.17	EUR	1,290,230,100.25	USD	08/04/15	1,154,474,536.17	(46,766,431.91)
					<b>3,658,642,585.40</b>	<b>(46,953,791.64)</b>

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR
<b>Opční list</b>			
21,000	US SHALE SOLUTIONS INC 01/09/2024	USD	195.53
			<b>195.53</b>

Finanční deriváty celkem (46,953,596.11)

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>5,531,874,935.87</b>	<b>98.43</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(46,953,596.11)</b>	<b>(0.84)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>36,009,914.16</b>	<b>0.64</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>99,094,161.80</b>	<b>1.77</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>5,620,025,415.72</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund Global Inflation Linked

(Vyjádřeno v EUR)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 EUR	172,562,681.14	<b>Poplatek za správu v %*</b>			
	30/09/2014 EUR	164,085,347.25				
	30/09/2013 EUR	165,501,877.35		Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2015	0.51%
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				Capitalisation N Hedged (EUR)	31/03/2015	0.60%
	Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	6,487.96	Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2015	0.89%
		30/09/2014 EUR	6,183.76	Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2015	1.00%
	30/09/2013 EUR	5,835.25		Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2015	0.90%
Capitalisation N Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	310.71	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>			
	30/09/2014 EUR	296.07			31/03/2015	23.04%
	30/09/2013 EUR	-				
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	309.33				
	30/09/2014 EUR	295.18				
	30/09/2013 EUR	279.75				
Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	307.74				
	30/09/2014 EUR	293.86				
	30/09/2013 EUR	278.62				
Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	1,094.12				
	30/09/2014 EUR	1,061.28				
	30/09/2013 EUR	1,013.90				
<b>Počet akcií</b>						
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2015	6,332				
	30/09/2014	6,418				
	30/09/2013	7,356				
Capitalisation N Hedged (EUR)	31/03/2015	341,595				
	30/09/2014	329,186				
	30/09/2013	-				
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2015	33,378				
	30/09/2014	37,156				
	30/09/2013	367,179				
Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2015	7,697				
	30/09/2014	3,340				
	30/09/2013	4,040				
Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2015	11,564				
	30/09/2014	14,125				
	30/09/2013	18,478				
<b>Dividendy</b>						
Distribution P Hedged (EUR)	15/12/2014 EUR	16.50				
Distribution P Hedged (EUR)	16/12/2013 EUR	8.20				
Distribution P Hedged (EUR)	23/04/2013 EUR	14.20				

\* 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 Inflation Linked

(Vyjádřeno v EUR)

## Finanční výkazy

## Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>162,543,410.97</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		162,543,410.97
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>104,881.94</b>
Futures		104,881.94
<b>Hotovost v bance</b>		<b>13,720,563.99</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>3,972,254.85</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>1,295,495.96</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>181,636,607.71</b>
Běžná pasiva	4,12	(6,212,377.41)
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>(2,861,549.16)</b>
Úrokové swapy		(836,197.65)
Měnové forwardy		(2,025,351.51)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(9,073,926.57)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>172,562,681.14</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund Global Inflation Linked

(Vyjádřeno v EUR)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>					1,111,924	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.625% 22/11/2042	GBP	2,285,921.27	1.32
					1,360,949	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.750% 22/03/2034	GBP	2,524,658.75	1.46
					1,125,955	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.750% 22/11/2047	GBP	2,532,604.69	1.47
					1,203,858	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.125% 22/11/2037	GBP	2,517,286.30	1.46
					1,568,848	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.250% 22/11/2017	GBP	2,335,460.84	1.35
					1,329,563	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.250% 22/11/2032	GBP	2,615,475.92	1.52
					1,076,344	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.250% 22/11/2055	GBP	3,073,254.57	1.77
					1,236,903	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.875% 22/11/2022	GBP	2,125,286.32	1.23
					748,000	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 2.000% 26/01/2035	GBP	2,450,854.14	1.42
					550,863	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 2.500% 16/04/2020	GBP	2,771,690.64	1.61
					514,000	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 2.500% 26/07/2016	GBP	2,320,430.17	1.34
					307,139	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 4.125% 22/07/2030	GBP	1,453,259.41	0.84
								<b>46,892,118.68</b>	<b>27.17</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>					<b>Francie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>					258,552	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.100% 25/07/2021	EUR	277,390.02	0.16
3,626,386	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/01/2022	USD	3,404,220.74	1.97	1,000,756	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.250% 25/07/2018	EUR	1,052,174.26	0.61
3,574,125	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/01/2023	USD	3,342,162.96	1.94	512,705	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.250% 25/07/2024	EUR	569,148.38	0.33
2,093,228	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/04/2016	USD	1,968,643.74	1.14	354,481	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.700% 25/07/2030	EUR	438,131.32	0.25
3,286,261	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/04/2017	USD	3,114,334.62	1.80	1,311,948	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.000% 25/07/2017	EUR	1,383,162.36	0.80
3,311,335	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/04/2019	USD	3,140,267.67	1.82	1,679,206	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.100% 25/07/2022	EUR	1,944,327.93	1.13
3,384,212	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/07/2022	USD	3,183,529.24	1.84	1,274,395	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.300% 25/07/2019	EUR	1,408,366.84	0.82
3,465,544	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/07/2024	USD	3,225,502.07	1.87	818,679	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.800% 25/07/2040	EUR	1,363,173.54	0.79
4,055,162	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.375% 15/07/2023	USD	3,871,625.80	2.24	793,558	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.850% 25/07/2027	EUR	1,061,722.78	0.62
3,366,011	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/01/2024	USD	3,264,347.02	1.89	1,435,494	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.100% 25/07/2023	EUR	1,814,745.39	1.05
1,926,490	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/02/2043	USD	1,757,457.32	1.02	1,932,438	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.250% 25/07/2020	EUR	2,284,868.06	1.32
2,991,958	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.625% 15/07/2021	USD	2,919,657.75	1.69	880,165	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.150% 25/07/2032	EUR	1,493,116.34	0.87
2,448,141	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.750% 15/02/2042	USD	2,305,104.60	1.34	794,713	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.400% 25/07/2029	EUR	1,298,504.66	0.75
3,747,807	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.125% 15/01/2021	USD	3,745,845.74	2.17				<b>16,388,831.88</b>	<b>9.50</b>
2,071,461	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.250% 15/07/2020	USD	2,090,717.27	1.21	<b>Německo</b>				
6,679,035	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.375% 15/01/2020	USD	6,725,576.81	3.91	1,606,433	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.100% 15/04/2023	EUR	1,773,325.77	1.02
1,803,500	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.375% 15/02/2044	USD	1,973,759.28	1.14	284,761	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.500% 15/04/2030	EUR	355,524.61	0.21
4,172,232	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.625% 15/01/2018	USD	4,138,481.01	2.40	1,516,779	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 1.750% 15/04/2020	EUR	1,741,262.64	1.01
1,469,652	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.750% 15/01/2028	USD	1,601,552.50	0.93				<b>3,870,113.02</b>	<b>2.24</b>
1,629,660	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.000% 15/01/2026	USD	1,798,206.90	1.04	<b>Kanada</b>				
2,160,732	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.125% 15/01/2019	USD	2,214,768.45	1.28	736,553	CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.500% 01/12/2044	CAD	741,685.92	0.43
1,252,122	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.125% 15/02/2040	USD	1,556,499.87	0.90	656,043	CANADIAN GOVERNMENT BOND 2.000% 01/12/2041	CAD	711,768.10	0.41
2,392,662	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.125% 15/02/2041	USD	3,002,838.09	1.74	1,176,718	CANADIAN GOVERNMENT BOND 3.000% 01/12/2036	CAD	1,410,257.39	0.82
2,004,880	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.375% 15/01/2017	USD	1,977,724.22	1.15	581,688	CANADIAN GOVERNMENT BOND 4.250% 01/12/2026	CAD	666,485.09	0.39
2,995,478	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.375% 15/01/2025	USD	3,380,457.83	1.96				<b>3,530,196.50</b>	<b>2.05</b>
1,657,213	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.375% 15/01/2027	USD	1,903,711.52	1.10	<b>Austrálie</b>				
1,041,723	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.500% 15/01/2029	USD	1,238,956.14	0.72	580,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.500% 20/09/2030	AUD	616,762.83	0.36
522,187	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 3.375% 15/04/2032	USD	713,244.24	0.41	543,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 3.000% 20/09/2025	AUD	578,031.74	0.33
2,116,852	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 3.625% 15/04/2028	USD	2,780,031.44	1.61					
2,328,772	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 3.875% 15/04/2029	USD	3,184,545.98	1.85					
			<b>79,523,770.82</b>	<b>46.08</b>					
<b>Velká Británie</b>									
878,871	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2029	GBP	1,404,661.79	0.81					
1,367,482	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2044	GBP	2,511,827.48	1.46					
645,721	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2058	GBP	1,364,403.88	0.79					
810,081	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2068	GBP	1,912,796.15	1.11					
576,628	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/11/2019	GBP	855,525.96	0.50					
1,019,494	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.250% 22/03/2052	GBP	2,104,864.39	1.22					
1,061,330	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.375% 22/03/2062	GBP	2,563,854.15	1.49					
1,237,796	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.500% 22/03/2050	GBP	2,690,375.25	1.56					
1,257,103	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.625% 22/03/2040	GBP	2,477,626.61	1.44					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## ING (L) - Renta Fund Global Inflation Linked

(Vyjádřeno v EUR)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
690,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 4.000% 20/08/2020	AUD	963,231.00	0.56
			<b>2,158,025.57</b>	<b>1.25</b>
<b>Švédsko</b>				
7,300,000	SWEDEN INFLATION LINKED BOND 3.500% 01/12/2028	SEK	1,604,312.91	0.93
			<b>1,604,312.91</b>	<b>0.93</b>
<b>Jižní Afrika</b>				
7,300,000	SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 7.750% 28/02/2023	ZAR	566,313.17	0.33
			<b>566,313.17</b>	<b>0.33</b>
<b>Indonésie</b>				
6,009,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 11.750% 15/08/2023	IDR	541,935.61	0.31
			<b>541,935.61</b>	<b>0.31</b>
<b>Turecko</b>				
1,373,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 10.500% 15/01/2020	TRY	536,912.59	0.31
			<b>536,912.59</b>	<b>0.31</b>
<b>Mexiko</b>				
8,000,000	MEXICAN BONOS 6.500% 10/06/2021	MXN	511,633.08	0.30
			<b>511,633.08</b>	<b>0.30</b>
<b>Nový Zéland</b>				
540,000	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 2.000% 20/09/2025	NZD	398,389.15	0.23
			<b>398,389.15</b>	<b>0.23</b>
			<b>156,522,552.98</b>	<b>90.70</b>

## Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>				
<b>Španělsko</b>				
2,461,206	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 1.000% 30/11/2030	EUR	2,723,319.07	1.58
			<b>2,723,319.07</b>	<b>1.58</b>
<b>Japonsko</b>				
271,377,000	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.100% 10/09/2023	JPY	2,263,837.42	1.31
			<b>2,263,837.42</b>	<b>1.31</b>
<b>Malajsie</b>				
2,100,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.160% 15/07/2021	MYR	539,520.65	0.31
			<b>539,520.65</b>	<b>0.31</b>
<b>Nový Zéland</b>				
597,000	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 3.000% 20/09/2030	NZD	494,180.85	0.29
			<b>494,180.85</b>	<b>0.29</b>
			<b>6,020,857.99</b>	<b>3.49</b>
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>			<b>162,543,410.97</b>	<b>94.19</b>

## Finanční deriváty k 31/03/2015

K výplatě (%)	K úhradě (%)	Datum splatnosti	Měna	Předpokládaná hodnota	Hodnota swapu v EUR	
<b>Úrokové swapy</b>						
1.466	Floating	19/08/45	JPY	508,000,000.00	82,398.50	
2.011	Floating	06/03/22	USD	3,400,000.00	46,916.07	
Floating	0.613	19/08/25	JPY	2,516,000,000.00	19,745.60	
0.274	Floating	19/08/20	JPY	2,453,000,000.00	(40,240.80)	
Floating	2.240	27/02/22	USD	33,980,000.00	(945,017.02)	
					<b>(836,197.65)</b>	
K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR		
<b>Měnové forwardy</b>						
3,779,463.69	USD	10,903,000.00	BRL	08/05/15	3,332,007.82	373,493.58
11,991,947.00	NZD	7,993,160.54	EUR	08/05/15	7,993,160.54	345,240.85
5,781,481.00	GBP	7,699,945.28	EUR	08/05/15	7,699,945.28	285,349.24
10,498,739.00	USD	9,525,964.55	EUR	08/05/15	9,525,964.55	244,576.06
8,850,000.00	AUD	6,079,156.07	EUR	08/05/15	6,079,156.07	199,287.58
831,600,000.00	JPY	6,266,534.31	EUR	08/05/15	6,266,534.31	190,346.77
78,470,000.00	RUB	1,143,877.55	USD	08/05/15	1,049,529.72	172,999.49
2,097,084.54	USD	5,280,200,000.00	COP	08/05/15	1,909,376.17	68,709.22
1,143,746.24	USD	28,110,000.00	CZK	07/05/15	1,013,016.47	44,312.94
5,590,000.00	CAD	4,066,823.77	EUR	08/05/15	4,066,823.77	38,923.83
4,294,528.93	USD	5,840,000.00	SGD	08/05/15	3,810,925.75	38,146.47
17,500,000.00	MXN	1,033,572.32	EUR	08/05/15	1,033,572.32	32,877.89
2,119,341.95	EUR	2,943,575.23	AUD	30/04/15	2,119,341.95	29,927.64
1,148,324.67	USD	4,460,000.00	ILS	08/05/15	1,017,071.58	24,949.22
2,127,772.12	USD	32,100,000.00	MXN	08/05/15	1,892,362.26	24,014.28
27,763,735.00	SEK	2,980,408.67	EUR	08/05/15	2,980,408.67	17,292.28
14,600,000.00	MXN	941,778.66	USD	08/05/15	893,764.91	13,267.80
3,484,167.60	EUR	32,150,000.00	SEK	08/05/15	3,484,167.60	12,873.63
3,687,258.69	USD	11,460,000.00	PEN	08/05/15	3,415,235.21	12,081.67
1,163,621.65	USD	1,279,530,000.00	KRW	08/05/15	1,029,161.68	10,918.85
1,917,882.23	USD	7,100,000.00	MYR	08/05/15	1,761,059.85	6,724.67
33,665,761.00	TWD	1,069,063.16	USD	08/05/15	952,461.01	6,461.50
425,006.63	EUR	3,166,415.19	DKK	30/04/15	425,006.63	900.98
1,808,593.50	EUR	15,677,291.00	NOK	08/05/15	1,808,593.50	184.31
	CAD	6,696.40	EUR	30/04/15	6,696.40	(11.30)
	EUR	1,077,366.75	NZD	30/04/15	749,772.94	(14.10)
520,000,000.00	KRW	470,320.09	USD	08/05/15	417,219.49	(2,041.16)
3,700,000.00	DKK	498,168.09	EUR	08/05/15	498,168.09	(2,503.55)
3,132,329.07	EUR	2,270,000.00	GBP	08/05/15	3,132,329.07	(2,960.75)
2,023,120.35	EUR	18,825,822.08	SEK	30/04/15	2,023,120.35	(9,499.49)
61,800,000.00	INR	990,384.62	USD	08/05/15	888,440.25	(9,903.70)
1,035,162.43	EUR	13,700,000.00	ZAR	08/05/15	1,035,162.43	(10,628.08)
23,170,000.00	NOK	2,685,172.13	EUR	08/05/15	2,685,172.13	(12,462.86)
2,051,876.04	USD	64,795,362.00	TWD	08/05/15	1,808,361.19	(17,753.91)
15,494,020,000.00	IDR	1,196,703.65	USD	08/05/15	1,084,805.59	(20,290.17)

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund Global Inflation Linked

(Vyjádřeno v EUR)

### Finanční deriváty k 31/03/2015

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
4,433,846.35 EUR	6,064,892.87 CAD	30/04/15	4,433,846.35	(21,705.61)
3,140,000.00 SGD	2,315,011.49 USD	08/05/15	2,040,833.49	(26,063.22)
13,920,000.00 ZAR	1,179,484.79 USD	08/05/15	1,062,863.33	(35,090.84)
7,100,000.00 MYR	1,953,769.95 USD	08/05/15	1,762,098.05	(40,123.20)
3,230,588.60 EUR	422,343,727.00 JPY	30/04/15	3,230,588.60	(48,685.41)
4,321,074.34 EUR	4,764,032.80 USD	08/05/15	4,321,074.34	(112,522.49)
5,280,200,000.00 COP	2,158,299.57 USD	08/05/15	1,929,277.85	(125,678.35)
4,504,602.20 EUR	6,354,461.00 CAD	08/05/15	4,504,602.20	(162,627.32)
4,213,109.63 EUR	565,877,277.00 JPY	08/05/15	4,213,109.63	(180,592.01)
7,923,000.00 BRL	2,791,094.54 USD	08/05/15	2,525,340.63	(312,946.05)
8,042,518.27 EUR	11,787,051.00 AUD	08/05/15	8,042,518.27	(319,553.54)
8,425,194.15 EUR	12,870,000.00 NZD	08/05/15	8,425,194.15	(523,746.82)
56,012,273.31 EUR	41,143,575.74 GBP	30/04/15	56,012,273.31	(823,877.28)
82,394,078.54 EUR	90,027,391.97 USD	30/04/15	82,394,078.54	(1,397,931.05)
			<b>274,785,594.29</b>	<b>(2,025,351.51)</b>

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

### Úrokové futures

(149)	AUST 10YR BOND FUTURE 15/06/2015	AUD	14,061,636.37	(272,598.09)
286	AUST 3YR BOND FUTURE 15/06/2015	AUD	22,917,002.30	111,200.77
30	EURO BUXL 30Y BOND 08/06/2015	EUR	5,284,800.00	350,511.00
142	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2015	EUR	18,379,060.00	34,071.48
34	EURO-BTP FUTURE 08/06/2015	EUR	4,779,720.00	32,298.57
(183)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2015	EUR	29,053,080.00	(370,026.16)
(70)	KOREA 10YR BOND FUTURE 16/06/2015	KRW	7,366,291.78	(109,958.49)
235	KOREA 3YR BOND FUTURE 16/06/2015	KRW	21,593,860.58	98,820.95
38	LONG GILT FUTURE 26/06/2015	GBP	6,342,297.99	119,755.19
11	US LONG BOND (CBT) 19/06/2015	USD	1,678,421.79	(16,166.32)
261	US 10YR NOTE (CBT) 20/06/2015	USD	31,326,379.19	126,973.04
			<b>162,782,550.00</b>	<b>104,881.94</b>

**Finanční deriváty celkem (2,756,667.22)**

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		%
	ČHA	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>162,543,410.97</b>	<b>94.19</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(2,756,667.22)</b>	<b>(1.60)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>13,720,563.99</b>	<b>7.95</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>(944,626.60)</b>	<b>(0.54)</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>172,562,681.14</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## ING (L) - Renta Fund Global Investment Grade Credits

(Vyjádřeno v USD)

## Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 USD	175,073,636.92
	30/09/2014 USD	197,818,460.21
	30/09/2013 USD	237,041,189.51
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2015 EUR	6,363.07
	30/09/2014 EUR	5,455.85
	30/09/2013 EUR	4,848.77
Capitalisation I (USD)	31/03/2015 USD	5,387.48
	30/09/2014 USD	5,433.33
	30/09/2013 USD	5,174.27
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2015 EUR	6,599.50
	30/09/2014 EUR	5,646.30
	30/09/2013 EUR	4,996.27
<b>Počet akcií</b>		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	2,384
	30/09/2014	2,073
	30/09/2013	2,127
Capitalisation I (USD)	31/03/2015	533
	30/09/2014	574
	30/09/2013	910
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2015	21,997
	30/09/2014	25,294
	30/09/2013	32,289
<b>Poplatek za správu v %*</b>		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2015	0.51%
Capitalisation I (USD)	31/03/2015	0.51%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2015	0.07%
<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2015	210.32%

\* 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 Investment Grade Credits

(Vyjádřeno v USD)

### Finanční výkazy

#### Výkaz čistých aktiv k 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>151,773,980.67</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		151,773,980.67
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>76,626.22</b>
Měnové forwardy		41,392.85
Futures		35,233.37
<b>Hotovost v bance</b>		<b>20,266,036.77</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>380,818.59</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>3,594,829.75</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>176,092,292.00</b>
Běžná pasiva	4,12	(1,018,655.08)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(1,018,655.08)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>175,073,636.92</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund Global Investment Grade Credits

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>					1,900,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 14/09/2018 FRN	USD	1,981,753.20	1.13
					1,850,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 6.550% 15/09/2043	USD	2,408,994.15	1.38
					420,000	VIACOM INC 4.375% 15/03/2043	USD	391,561.38	0.22
					2,300,000	VIACOM INC 5.250% 01/04/2044	USD	2,467,870.10	1.41
					1,350,000	WEBSTER FINANCIAL CORP 4.375% 15/02/2024	USD	1,374,734.70	0.79
					591,000	WILLIAMS PARTNERS LP 6.300% 15/04/2040	USD	650,273.75	0.37
					2,000,000	WYNDHAM WORLDWIDE CORP 2.500% 01/03/2018	USD	2,008,414.00	1.15
					1,750,000	ZIONS BANCORPORATION 4.500% 13/06/2023	USD	1,850,651.25	1.06
					296,000	ZIONS BANCORPORATION 4.500% 27/03/2017	USD	310,935.86	0.18
								<b>83,172,623.20</b>	<b>47.50</b>
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>					<b>Francie</b>				
<b>Spojené státy americké</b>					300,000	ARKEMA SA 3.850% 30/04/2020	EUR	372,302.11	0.21
1,000,000	AIR LEASE CORP 4.250% 15/09/2024	USD	1,030,000.00	0.59	800,000	AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE SA 4.000% 24/09/2018 EMTN	EUR	964,451.93	0.55
1,000,000	AMERICAN AIRLINES 2014-1 CLASS B PASS THROUGH TRUST 4.375% 01/10/2022	USD	1,035,000.00	0.59	700,000	BPCE SA 2.875% 22/09/2015 EMTN	EUR	761,448.59	0.43
2,000,000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 4.375% 15/01/2055	USD	2,015,620.00	1.15	600,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 2.798% 05/08/2026 EMTN	EUR	706,520.14	0.40
2,700,000	ASSOCIATED BANC-CORP 4.250% 15/01/2025	USD	2,737,962.00	1.56	1,500,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 3.157% 06/08/2019 EMTN	EUR	1,776,288.51	1.01
700,000	BANK OF AMERICA CORP 28/03/2018 FRN EMTN	EUR	747,289.19	0.43	450,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 4.379% 08/02/2017 EMTN	EUR	518,580.95	0.30
900,000	BANK OF AMERICA CORP 4.000% 22/01/2025	USD	907,283.70	0.52	100,000	CNP ASSURANCES 05/06/2045 FRN	EUR	119,482.49	0.07
1,000,000	BOEING CO/THE 3.500% 01/03/2045	USD	985,560.00	0.56	1,250,000	CREDIT AGRICOLE SA 19/09/2033 FRN	USD	1,420,312.50	0.81
1,800,000	BRIXMOR OPERATING PARTNERSHIP LP 3.850% 01/02/2025	USD	1,801,476.00	1.03	600,000	CREDIT LOGEMENT SA FRN PERP	EUR	551,864.16	0.32
1,000,000	BROWN & BROWN INC 4.200% 15/09/2024	USD	1,020,737.00	0.58	800,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA FRN PERP EMTN	EUR	933,477.81	0.53
2,200,000	BUCKEYE PARTNERS LP 4.350% 15/10/2024	USD	2,196,700.00	1.25	400,000	EUTELSAT SA 3.125% 10/10/2022	EUR	495,522.12	0.28
1,000,000	CITIGROUP INC 7.375% 04/09/2019 EMTN	EUR	1,386,813.30	0.79	2,000,000	GDF SUEZ 2.375% 19/05/2026 EMTN	EUR	2,455,593.73	1.40
1,500,000	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC 4.150% 28/09/2022	USD	1,575,825.00	0.90	450,000	LA MONDIALE SAM FRN PERP	EUR	539,483.62	0.31
1,800,000	CME GROUP INC/L 3.000% 15/03/2025	USD	1,818,277.20	1.04	500,000	ORANGE SA FRN PERP EMTN	EUR	573,945.58	0.33
1,000,000	COX COMMUNICATIONS INC 3.250% 15/12/2022	USD	1,014,332.00	0.58	750,000	SOLVAY FINANCE SA FRN PERP	EUR	938,850.52	0.54
650,000	DOMINION RESOURCES INC/VA 6.300% 15/03/2033	USD	821,913.30	0.47	350,000	TOTAL SA FRN PERP EMTN	EUR	380,410.79	0.22
1,005,000	DUKE ENERGY CORP 5.050% 15/09/2019	USD	1,133,991.75	0.65	1,000,000	WPP FINANCE SA 2.250% 22/09/2026 EMTN	EUR	1,171,894.98	0.67
1,100,000	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 6.500% 01/02/2042	USD	1,275,985.70	0.73				<b>14,680,430.53</b>	<b>8.38</b>
1,000,000	EXELON GENERATION CO LLC 4.250% 15/06/2022	USD	1,055,142.00	0.60	<b>Velká Británie</b>				
2,596,000	FEDEX CORP 4.100% 01/02/2045	USD	2,592,090.42	1.48	1,100,000	ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC/LONDON 3.375% 20/10/2015 EMTN	EUR	1,202,310.77	0.69
416,000	FIFTH THIRD BANCORP 8.250% 01/03/2038	USD	624,213.82	0.36	1,000,000	BARCLAYS BANK PLC 4.125% 15/03/2016 EMTN	EUR	1,114,543.51	0.64
2,000,000	FIRST AMERICAN FINANCIAL CORP 4.600% 15/11/2024	USD	2,090,122.00	1.19	800,000	BG ENERGY CAPITAL PLC 5.125% 01/12/2025 EMTN	GBP	1,428,409.63	0.82
1,000,000	FIRST REPUBLIC BANK/CA 2.375% 17/06/2019	USD	1,010,942.00	0.58	500,000	HBOS PLC 18/03/2030 FRN EMTN	EUR	620,100.74	0.35
1,800,000	FIVE CORNERS FUNDING TRUST 4.419% 15/11/2023	USD	1,931,081.40	1.10	500,000	IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 3.375% 26/02/2026 EMTN	EUR	623,209.99	0.36
3,000,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.500% 17/01/2017	USD	3,006,339.00	1.73	1,300,000	IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 7.750% 24/06/2019 EMTN	GBP	2,368,061.01	1.34
1,900,000	FOREST LABORATORIES INC 4.875% 15/02/2021	USD	2,094,664.50	1.20	320,000	LLOYDS BANK PLC 16/12/2021 FRN EMTN	EUR	405,541.37	0.23
2,000,000	JPMORGAN CHASE & CO 4.125% 15/12/2026	USD	2,073,396.00	1.18	900,000	LLOYDS BANK PLC 4.875% 30/03/2027 EMTN	GBP	1,697,545.11	0.97
1,000,000	MERCK & CO INC 3.700% 10/02/2045	USD	1,004,729.00	0.57				<b>9,459,722.13</b>	<b>5.40</b>
3,400,000	MICROSOFT CORP 3.750% 12/02/2045	USD	3,412,954.00	1.96	<b>Nizozemsko</b>				
1,000,000	MOHAWK INDUSTRIES INC 3.850% 01/02/2023	USD	1,015,155.00	0.58	900,000	ABN AMRO BANK NV 4.250% 06/04/2021 EMTN	EUR	1,200,749.16	0.69
2,500,000	MORGAN STANLEY 4.875% 01/11/2022	USD	2,730,405.00	1.56	300,000	ABN AMRO BANK NV 6.375% 27/04/2021 EMTN	EUR	408,858.90	0.23
1,000,000	MUFG UNION BANK NA 2.625% 26/09/2018	USD	1,028,048.00	0.59	160,000	ACHMEA BV FRN PERP EMTN	EUR	182,781.57	0.10
1,000,000	MURPHY OIL CORP 2.500% 01/12/2017	USD	985,838.00	0.56	100,000	ASR NEDERLAND NV FRN PERP	EUR	116,260.50	0.07
2,000,000	NATIONWIDE MUTUAL INSURANCE CO 4.950% 22/04/2044	USD	2,154,164.00	1.23	1,100,000	COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN-BOERENLEENBANK BA/NETHERLANDS 4.000% 19/09/2022	GBP	1,826,960.71	1.04
207,000	NISOURCE FINANCE CORP 6.125% 01/03/2022	USD	248,597.69	0.14	400,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.875% 11/03/2020 EMTN	EUR	514,424.53	0.29
1,500,000	NOBLE ENERGY INC 8.250% 01/03/2019	USD	1,794,490.50	1.02	300,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5.000% 14/09/2022 EMTN	EUR	412,029.38	0.24
532,000	ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO LLC 5.750% 30/09/2020	USD	617,308.86	0.35	500,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP	EUR	541,006.03	0.31
2,000,000	ORACLE CORP 2.800% 08/07/2021	USD	2,071,568.00	1.18					
2,500,000	PEPSICO INC 4.250% 22/10/2044	USD	2,665,557.50	1.52					
1,750,000	PNC BANK NA 1.500% 23/02/2018	USD	1,754,970.00	1.00					
2,000,000	QVC INC 4.450% 15/02/2025	USD	2,013,330.00	1.15					
750,000	RELIANCE HOLDING USA INC 6.250% 19/10/2040	USD	863,125.50	0.49					
2,000,000	SYNCHRONY FINANCIAL 4.250% 15/08/2024	USD	2,091,606.00	1.19					
500,000	UNITED AIRLINES 2014-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.000% 11/04/2026	USD	527,500.00	0.30					
2,530,000	VALLEY NATIONAL BANCORP 5.125% 27/09/2023	USD	2,765,330.48	1.58					

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund Global Investment Grade Credits

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	
1,000,000	WOLTERS KLUWER NV 2.500% 13/05/2024	EUR	1,205,189.05	0.69	1,000,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.250% 17/06/2019	USD	1,013,044.00	0.58	
			<b>6,408,259.83</b>	<b>3.66</b>				<b>1,929,239.56</b>	<b>1.10</b>	
<b>Panenské ostrovy</b>					<b>Hongkong</b>					
900,000	CHARMING LIGHT INVESTMENTS LTD 3.750% 03/09/2019 EMTN	USD	913,591.80	0.52	1,550,000	CRCC YUPENG LTD FRN PERP	USD	1,585,805.00	0.91	
650,000	CHINALCO FINANCE HOLDINGS LTD 3.625% 11/12/2019	USD	668,733.00	0.38				<b>1,585,805.00</b>	<b>0.91</b>	
1,150,000	DIANJIAN HAIXING LTD FRN PERP	USD	1,175,070.00	0.68	<b>Japonsko</b>					
1,000,000	GERDAU TRADE INC 5.750% 30/01/2021	USD	998,750.00	0.57	600,000	NIPPON LIFE INSURANCE CO 16/10/2044 FRN	USD	650,250.00	0.37	
1,000,000	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT LTD 3.500% 17/10/2017 EMTN	USD	1,000,983.00	0.57	800,000	SUMITOMO LIFE INSURANCE CO 20/09/2073 FRN	USD	934,000.00	0.53	
			<b>4,757,127.80</b>	<b>2.72</b>				<b>1,584,250.00</b>	<b>0.90</b>	
<b>Německo</b>					<b>Brazílie</b>					
500,000	CRH FINANCE GERMANY GMBH 1.750% 16/07/2021 EMTN	EUR	559,752.69	0.32	1,300,000	VOTORANTIM CIMENTOS SA 5.250% 28/04/2017	EUR	1,485,082.15	0.85	
500,000	ENBW ENERGIE BADEN- WUERTTEMBERG AG 02/04/2076 FRN EMTN	EUR	553,754.42	0.32				<b>1,485,082.15</b>	<b>0.85</b>	
200,000	HANNOVER RUECK SE FRN PERP	EUR	230,641.50	0.13	<b>Norsko</b>					
500,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS- GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN 26/05/2042 FRN EMTN	EUR	693,599.96	0.40	1,000,000	DNB BOLIGKREDIT AS 3.875% 16/06/2021 EMTN	EUR	1,310,430.35	0.75	
1,010,000	O2 TELEFONICA DEUTSCHLAND FINANZIERUNGS GMBH 1.875% 22/11/2018	EUR	1,134,366.90	0.64				<b>1,310,430.35</b>	<b>0.75</b>	
750,000	SYMRISE AG 1.750% 10/07/2019 EMTN	EUR	832,344.09	0.48	<b>Itálie</b>					
			<b>4,004,459.56</b>	<b>2.29</b>	1,000,000	SNAM SPA 3.875% 19/03/2018 EMTN	EUR	1,176,889.21	0.67	
<b>Španělsko</b>								<b>1,176,889.21</b>	<b>0.67</b>	
1,150,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 4.750% 10/02/2018	EUR	1,284,029.71	0.73	<b>Guernsey</b>					
500,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 2.932% 17/10/2029 EMTN	EUR	619,053.59	0.35	1,000,000	CREDIT SUISSE GROUP FUNDING GUERNSEY LTD 3.750% 26/03/2025	USD	1,011,694.00	0.58	
1,300,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 4.967% 03/02/2016 EMTN	EUR	1,451,140.46	0.84				<b>1,011,694.00</b>	<b>0.58</b>	
300,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 5.134% 27/04/2020	USD	338,621.40	0.19	<b>Jižní Korea</b>					
			<b>3,692,845.16</b>	<b>2.11</b>	1,000,000	DOOSAN INFRACORE CO LTD 05/10/2042 FRN	USD	1,007,397.00	0.58	
<b>Irsko</b>								<b>1,007,397.00</b>	<b>0.58</b>	
500,000	AQUARIUS AND INVESTMENTS PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 02/10/2043 FRN EMTN	EUR	631,415.35	0.36	<b>Panama</b>					
300,000	CLOVERIE PLC FOR SWISS REINSURANCE CO LTD 01/09/2042 FRN EMTN	EUR	427,501.42	0.24	1,000,000	CARNIVAL CORP 1.200% 05/02/2016	USD	1,001,503.00	0.57	
400,000	CLOVERIE PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 24/07/2039 FRN EMTN	EUR	532,433.33	0.30				<b>1,001,503.00</b>	<b>0.57</b>	
1,300,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 5.375% 16/01/2018 EMTN	EUR	1,591,863.56	0.92	<b>Jersey</b>					
			<b>3,183,213.66</b>	<b>1.82</b>	600,000	HSBC CAPITAL FUNDING LP/JERSEY FRN PERP	GBP	903,020.15	0.52	
<b>Švýcarsko</b>								<b>903,020.15</b>	<b>0.52</b>	
900,000	CREDIT SUISSE AG 18/09/2025 FRN	EUR	1,118,719.63	0.64	<b>Rakousko</b>					
900,000	CREDIT SUISSE AG/Guernsey 2.875% 18/10/2018 EMTN	EUR	1,058,378.76	0.60	700,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 2.500% 27/05/2019 EMTN	EUR	780,964.57	0.45	
700,000	UBS AG 12/02/2026 FRN EMTN	EUR	836,275.25	0.48				<b>780,964.57</b>	<b>0.45</b>	
			<b>3,013,373.64</b>	<b>1.72</b>	<b>Bermudy</b>					
<b>Lucembursko</b>					827,000	WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD/BERMUDA 4.500% 15/04/2022	USD	755,867.25	0.43	
1,000,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5.625% 14/08/2024 EMTN	GBP	1,808,254.42	1.03				<b>755,867.25</b>	<b>0.43</b>	
500,000	GLENCORE FINANCE EUROPE SA 1.750% 17/03/2025 EMTN	EUR	537,252.33	0.31	<b>Kanada</b>					
			<b>2,345,506.75</b>	<b>1.34</b>	276,000	NEXEN ENERGY ULC 6.400% 15/05/2037	USD	349,476.17	0.20	
<b>Peru</b>								<b>349,476.17</b>	<b>0.20</b>	
2,000,000	BANCO DE CREDITO DEL PERU/PANAMA 24/04/2027 FRN	USD	2,174,800.00	1.24	<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>				<b>151,773,980.67</b>	<b>86.69</b>
			<b>2,174,800.00</b>	<b>1.24</b>					<b>151,773,980.67</b>	<b>86.69</b>
<b>Švédsko</b>										
850,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.500% 06/07/2015 EMTN	EUR	916,195.56	0.52						

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund Global Investment Grade Credits

(Vyjádřeno v USD)

## Finanční deriváty k 31/03/2015

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD		
<b>Měnové forwardy</b>						
466,934,159.00	JPY	3,847,627.10	USD	15/06/15	3,847,627.10	50,017.73
1,223,932.00	CHF	1,220,410.38	USD	15/06/15	1,220,410.38	43,566.95
6,243,083.00	CAD	4,913,105.37	USD	15/06/15	4,913,105.37	11,378.21
1,185,352.00	AUD	897,984.15	USD	15/06/15	897,984.15	3,769.14
8,168.78	USD	980,000.00	JPY	15/06/15	8,168.78	(11.59)
1,212,071.00	GBP	1,821,946.05	USD	15/06/15	1,821,946.05	(23,551.75)
7,662,977.86	USD	7,168,429.24	EUR	15/06/15	7,662,977.86	(43,775.84)
					<b>20,372,219.69</b>	<b>41,392.85</b>

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
<b>Úrokové futures</b>				
29	CAN 10YR BOND FUTURE 19/06/2015	CAD	3,268,424.79	10,303.99
(5)	EURO BUXL 30Y BOND 08/06/2015	EUR	945,979.19	(9,021.60)
9	EURO-BOBL FUTURE 08/06/2015	EUR	1,251,070.37	2,029.86
(20)	EURO-BUND FUTURE 08/06/2015	EUR	3,410,164.77	(34,539.84)
8	EURO-SCHATZ FUTURE 08/06/2015	EUR	955,645.19	515.52
2	JAPAN 10Y BOND (OSE) 11/06/2015	JPY	2,455,201.17	8,672.09
25	LONG GILT FUTURE 26/06/2015	GBP	4,481,334.29	91,148.30
14	US LONG BOND (CBT) 19/06/2015	USD	2,294,250.00	16,296.87
(10)	US ULTRA BOND (CBT) 19/06/2015	USD	1,698,750.00	(33,031.25)
(121)	US 10YR NOTE (CBT) 20/06/2015	USD	15,597,656.25	(104,203.12)
40	US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2015	USD	8,766,250.00	19,375.00
92	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2015	USD	11,059,406.30	67,687.55
			<b>56,184,132.32</b>	<b>35,233.37</b>

<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>76,626.22</b>
---------------------------------	------------------

## Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		%
	ČHA	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>151,773,980.67</b>	<b>86.69</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>76,626.22</b>	<b>0.04</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>20,266,036.77</b>	<b>11.58</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>2,956,993.26</b>	<b>1.69</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>175,073,636.92</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

## ING (L) - Renta Fund US Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Statistika

<b>Čistá aktiva</b>	31/03/2015 USD	422,909,636.53	<b>Počet akcií</b>		
	30/09/2014 USD	192,750,649.21			
	30/09/2013 USD	183,502,777.75		Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2015 2,450
<b>Čistá hodnota aktiv na akcii**</b>				30/09/2014 2,351	
				30/09/2013 0.20	
Capitalisation I (USD)	31/03/2015 USD	8,129.26	Capitalisation P (USD)	31/03/2015	45,209
	30/09/2014 USD	7,781.64		30/09/2014	28,203
	30/09/2013 USD	7,111.69		30/09/2013	36,600
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2015 EUR	5,785.62	Capitalisation X (USD)	31/03/2015	47,884
	30/09/2014 EUR	5,542.39		30/09/2014	23,625
	30/09/2013 EUR	5,068.70		30/09/2013	29,320
Capitalisation P (USD)	31/03/2015 USD	1,258.34	Capitalisation Y (USD)	31/03/2015	14,406
	30/09/2014 USD	1,207.48		30/09/2014	9,309
	30/09/2013 USD	1,108.91		30/09/2013	12,908
Capitalisation X (USD)	31/03/2015 USD	1,215.36	Capitalisation Z (USD)	31/03/2015	18,413
	30/09/2014 USD	1,167.71		30/09/2014	-
	30/09/2013 USD	1,075.05		30/09/2013	-
Capitalisation Y (USD)	31/03/2015 USD	292.18	Distribution P (USD)	31/03/2015	4,667
	30/09/2014 USD	282.12		30/09/2014	4,549
	30/09/2013 USD	262.35		30/09/2013	4,623
Capitalisation Z (USD)	31/03/2015 USD	5,046.36	Distribution X (M) (USD)	31/03/2015	451,601
	30/09/2014 USD	-		30/09/2014	321,881
	30/09/2013 USD	-		30/09/2013	372,211
Distribution P (USD)	31/03/2015 USD	3,165.49	Distribution X (M) Hedged (AUD)	31/03/2015	67,270
	30/09/2014 USD	3,108.73		30/09/2014	23,443
	30/09/2013 USD	2,893.11		30/09/2013	9,263
Distribution X (M) (USD)	31/03/2015 USD	118.11	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2015	175,360
	30/09/2014 USD	115.71		30/09/2014	96,225
	30/09/2013 USD	110.86		30/09/2013	138,622
Distribution X (M) Hedged (AUD)	31/03/2015 AUD	269.47	Distribution Y (M) Hedged (AUD)	31/03/2015	0.68
	30/09/2014 AUD	263.50		30/09/2014	-
	30/09/2013 AUD	252.11		30/09/2013	-
Distribution Y (M) (USD)	31/03/2015 USD	262.34	<b>Dividendy</b>		
	30/09/2014 USD	258.39		Distribution P (USD)	15/12/2014 USD 71.95
	30/09/2013 USD	250.11		Distribution P (USD)	16/12/2013 USD 39.00
Distribution Y (M) Hedged (AUD)	31/03/2015 AUD	304.07	Distribution P (USD)	23/04/2013 USD 76.60	
	30/09/2014 AUD	-	Distribution X (M) (USD)	03/03/2015 USD 0.38	
	30/09/2013 AUD	-	Distribution X (M) (USD)	03/02/2015 USD 0.38	
<b>Počet akcií</b>			Distribution X (M) (USD)	05/01/2015 USD 0.38	
	Capitalisation I (USD)	31/03/2015 8,304	Distribution X (M) (USD)	02/12/2014 USD 0.38	
		30/09/2014 3,902			
	30/09/2013 2,322				

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

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

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

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

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

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

## ING (L) - Renta Fund US Credit

(Vyjádřeno v USD)

## Dividendy

Distribution X (M) (USD)	04/11/2014 USD	0.38
Distribution X (M) (USD)	02/10/2014 USD	0.38
Distribution X (M) (USD)	02/09/2014 USD	0.38
Distribution X (M) (USD)	04/08/2014 USD	0.38
Distribution X (M) (USD)	02/07/2014 USD	0.38
Distribution X (M) (USD)	03/06/2014 USD	0.38
Distribution X (M) (USD)	02/05/2014 USD	0.38
Distribution X (M) (USD)	02/04/2014 USD	0.38
Distribution X (M) (USD)	04/03/2014 USD	0.38
Distribution X (M) (USD)	04/02/2014 USD	0.38
Distribution X (M) (USD)	03/01/2014 USD	0.38
Distribution X (M) (USD)	03/12/2013 USD	0.38
Distribution X (M) (USD)	04/11/2013 USD	0.38
Distribution X (M) (USD)	02/10/2013 USD	0.38
Distribution X (M) (USD)	03/09/2013 USD	0.35
Distribution X (M) (USD)	02/08/2013 USD	0.35
Distribution X (M) (USD)	02/07/2013 USD	0.35
Distribution X (M) (USD)	04/06/2013 USD	0.35
Distribution X (M) (USD)	02/05/2013 USD	0.35
Distribution X (M) (USD)	03/04/2013 USD	0.35
Distribution X (M) (USD)	04/03/2013 USD	0.39
Distribution X (M) (USD)	04/02/2013 USD	0.39
Distribution X (M) (USD)	02/01/2013 USD	0.39
Distribution X (M) (USD)	04/12/2012 USD	0.36
Distribution X (M) (USD)	02/11/2012 USD	0.36
Distribution X (M) (USD)	02/10/2012 USD	0.36
Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/03/2015 AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/02/2015 AUD	1.33

## Dividendy

Distribution X (M) Hedged (AUD)	05/01/2015 AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/12/2014 AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/11/2014 AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/10/2014 AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/09/2014 AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/08/2014 AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/07/2014 AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/06/2014 AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/05/2014 AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/04/2014 AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/03/2014 AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/02/2014 AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/01/2014 AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/12/2013 AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/11/2013 AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/10/2013 AUD	1.33
Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/09/2013 AUD	1.28
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/08/2013 AUD	1.28
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/07/2013 AUD	1.28
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/06/2013 AUD	1.28
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/05/2013 AUD	1.28
Distribution X (M) Hedged (AUD)	03/04/2013 AUD	1.28
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/03/2013 AUD	1.10
Distribution X (M) Hedged (AUD)	04/02/2013 AUD	1.10
Distribution X (M) Hedged (AUD)	02/01/2013 AUD	1.10
Distribution Y (M) (USD)	03/03/2015 USD	0.86
Distribution Y (M) (USD)	03/02/2015 USD	0.86
Distribution Y (M) (USD)	05/01/2015 USD	0.86

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

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

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

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

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

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

## ING (L) - Renta Fund US Credit

(Vyjádřeno v USD)

Dividendy			Poplatek za správu v %*		
Distribution Y (M) (USD)	02/12/2014 USD	0.86	Capitalisation I (USD)	31/03/2015	0.51%
Distribution Y (M) (USD)	04/11/2014 USD	0.86	Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2015	0.51%
Distribution Y (M) (USD)	02/10/2014 USD	0.86	Capitalisation P (USD)	31/03/2015	1.00%
Distribution Y (M) (USD)	02/09/2014 USD	0.86	Capitalisation X (USD)	31/03/2015	1.25%
Distribution Y (M) (USD)	04/08/2014 USD	0.86	Capitalisation Y (USD)	31/03/2015	2.25%
Distribution Y (M) (USD)	02/07/2014 USD	0.86	Capitalisation Z (USD)	31/03/2015	0.15%
Distribution Y (M) (USD)	03/06/2014 USD	0.86	Distribution P (USD)	31/03/2015	1.00%
Distribution Y (M) (USD)	02/05/2014 USD	0.86	Distribution X (M) (USD)	31/03/2015	1.25%
Distribution Y (M) (USD)	02/04/2014 USD	0.86	Distribution X (M) Hedged (AUD)	31/03/2015	1.25%
Distribution Y (M) (USD)	04/03/2014 USD	0.86	Distribution Y (M) (USD)	31/03/2015	2.25%
Distribution Y (M) (USD)	04/02/2014 USD	0.86	Distribution Y (M) Hedged (AUD)	31/03/2015	2.25%
Distribution Y (M) (USD)	03/01/2014 USD	0.86	<b>Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*</b>	31/03/2015	794.32%
Distribution Y (M) (USD)	03/12/2013 USD	0.86			
Distribution Y (M) (USD)	04/11/2013 USD	0.86			
Distribution Y (M) (USD)	02/10/2013 USD	0.86			
Distribution Y (M) (USD)	03/09/2013 USD	0.80			
Distribution Y (M) (USD)	02/08/2013 USD	0.80			
Distribution Y (M) (USD)	02/07/2013 USD	0.80			
Distribution Y (M) (USD)	04/06/2013 USD	0.80			
Distribution Y (M) (USD)	02/05/2013 USD	0.80			
Distribution Y (M) (USD)	03/04/2013 USD	0.80			
Distribution Y (M) (USD)	04/03/2013 USD	0.89			
Distribution Y (M) (USD)	04/02/2013 USD	0.89			
Distribution Y (M) (USD)	02/01/2013 USD	0.89			
Distribution Y (M) (USD)	04/12/2012 USD	0.82			
Distribution Y (M) (USD)	02/11/2012 USD	0.82			
Distribution Y (M) (USD)	02/10/2012 USD	0.82			

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

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

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

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

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) 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 31/03/2015

	Poznámky	
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>		<b>411,350,597.61</b>
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		411,350,597.61
<b>Hotovost v bance</b>		<b>10,474,972.45</b>
<b>Marginální vklady</b>		<b>3,432,725.93</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	4,12	<b>80,384,016.61</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>505,642,312.60</b>
Běžná pasiva	4,12	(80,519,264.83)
<b>Finanční deriváty celkem</b>		<b>(2,213,411.24)</b>
Měnové forwardy		(851,278.24)
Futures		(1,362,133.00)
<b>Pasiva celkem</b>		<b>(82,732,676.07)</b>
<b>Čistá aktiva na konci období</b>		<b>422,909,636.53</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

# ING (L) - Renta Fund US Credit

(Vyjádřeno v USD)

## Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA	Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu</b>									
<b>Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje</b>									
<b>Spojené státy americké</b>									
3,836,000	AIR LEASE CORP 2.125% 15/01/2018	USD	3,816,820.00	0.90	1,549,000	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 4.875% 01/04/2043	USD	1,618,576.43	0.38
2,444,000	ALTRIA GROUP INC 5.375% 31/01/2044	USD	2,858,297.10	0.68	883,000	DUKE ENERGY CORP 3.750% 15/04/2024	USD	945,173.80	0.22
1,040,000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 3.375% 15/08/2020	USD	1,097,359.12	0.26	695,000	DUKE ENERGY CORP 5.050% 15/09/2019	USD	784,203.25	0.19
2,901,000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 3.875% 15/01/2035	USD	2,915,513.70	0.69	1,872,000	ELI LILLY & CO 2.750% 01/06/2025	USD	1,876,848.48	0.44
1,680,000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 4.500% 16/07/2044	USD	1,803,340.56	0.43	2,610,000	ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 5.000% 15/05/2044	USD	2,381,588.46	0.56
409,000	AMERICAN TOWER CORP 4.700% 15/03/2022	USD	438,636.14	0.10	1,741,000	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 3.600% 01/02/2023	USD	1,724,631.12	0.41
1,000,000	AMERICAN TOWER CORP 5.000% 15/02/2024	USD	1,093,494.00	0.26	204,000	ENI USA INC 7.300% 15/11/2027	USD	272,087.24	0.06
1,066,000	AMERISOURCEBERGEN CORP 3.400% 15/05/2024	USD	1,094,004.89	0.26	2,803,000	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.950% 15/10/2054	USD	2,991,616.67	0.71
2,552,000	AMERISOURCEBERGEN CORP 4.250% 01/03/2045	USD	2,680,513.62	0.63	1,363,000	EXELON GENERATION CO LLC 2.950% 15/01/2020	USD	1,385,993.81	0.33
1,254,000	AMGEN INC 3.625% 22/05/2024	USD	1,318,765.34	0.31	1,694,000	EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO 3.500% 15/06/2024	USD	1,744,011.96	0.41
1,046,000	APACHE CORP 3.625% 01/02/2021	USD	1,098,584.51	0.26	1,000,000	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC 3.875% 05/06/2024	USD	1,028,558.00	0.24
1,942,000	APPALACHIAN POWER CO 4.400% 15/05/2044	USD	2,107,052.52	0.50	1,186,000	FIRSTENERGY CORP 2.750% 15/03/2018	USD	1,214,571.93	0.29
1,703,000	APPLE INC 2.500% 09/02/2025	USD	1,666,589.86	0.39	3,027,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.597% 04/11/2019	USD	3,066,907.97	0.73
2,750,000	AT&T INC 4.800% 15/06/2044	USD	2,816,085.25	0.67	1,691,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.000% 12/06/2017	USD	1,742,712.47	0.41
1,000,000	AT&T INC 5.350% 01/09/2040	USD	1,091,316.00	0.26	2,000,000	GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP FRN PERP	USD	2,347,500.00	0.56
1,350,000	BANK OF AMERICA CORP FRN PERP	USD	1,427,625.00	0.34	3,429,000	GENERAL MOTORS CO 5.000% 01/04/2035	USD	3,658,887.02	0.87
4,742,000	BANK OF AMERICA CORP FRN PERP	USD	4,810,166.25	1.14	2,061,000	GEORGIA-PACIFIC LLC 3.163% 15/11/2021	USD	2,112,673.39	0.50
1,444,000	BANK OF AMERICA CORP 4.000% 01/04/2024	USD	1,536,005.90	0.36	1,857,000	GILEAD SCIENCES INC 4.500% 01/02/2045	USD	2,050,902.37	0.48
2,675,000	BANK OF AMERICA CORP 4.000% 22/01/2025	USD	2,696,648.78	0.64	1,288,000	GLENCORE FUNDING LLC 2.500% 15/01/2019	USD	1,288,622.10	0.30
1,805,000	BANK OF AMERICA CORP 4.250% 22/10/2026	USD	1,863,377.31	0.44	1,732,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE FRN PERP	USD	1,781,795.00	0.42
3,247,000	BECTION DICKINSON AND CO 3.734% 15/12/2024	USD	3,398,313.45	0.80	899,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 2.550% 23/10/2019	USD	911,496.10	0.22
1,262,000	BED BATH & BEYOND INC 4.915% 01/08/2034	USD	1,353,190.86	0.32	2,628,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.500% 23/01/2025	USD	2,674,131.91	0.63
989,000	BOEING CO/THE 2.850% 30/10/2024	USD	1,015,193.67	0.24	1,500,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 4.000% 03/03/2024	USD	1,585,278.00	0.37
4,256,000	BORGWARNER INC 4.375% 15/03/2045	USD	4,416,664.00	1.04	2,093,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 6.750% 01/10/2037	USD	2,748,219.93	0.65
3,454,000	BRIXMOR OPERATING PARTNERSHIP LP 3.850% 01/02/2025	USD	3,456,832.28	0.82	470,000	HEWLETT-PACKARD CO 2.600% 15/09/2017	USD	481,901.81	0.11
4,836,000	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 3.000% 01/04/2025	USD	4,877,047.97	1.15	450,000	HEWLETT-PACKARD CO 3.000% 15/09/2016	USD	461,873.25	0.11
1,434,000	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 4.550% 01/09/2044	USD	1,571,400.14	0.37	800,000	JERSEY CENTRAL POWER & LIGHT CO 4.700% 01/04/2024	USD	872,873.60	0.21
3,262,000	CAMPBELL SOUP CO 3.300% 19/03/2025	USD	3,316,563.47	0.78	3,792,000	JM SMUCKER CO/THE 4.375% 15/03/2045	USD	3,951,866.93	0.93
4,904,000	CBS CORP 3.500% 15/01/2025	USD	4,951,838.52	1.17	1,723,000	JPMORGAN CHASE & CO FRN PERP	USD	1,757,287.70	0.42
530,000	CBS CORP 3.700% 15/08/2024	USD	545,750.54	0.13	1,972,000	JPMORGAN CHASE & CO 4.125% 15/12/2026	USD	2,044,368.46	0.48
440,000	CBS CORP 5.900% 15/10/2040	USD	523,286.72	0.12	1,200,000	KILROY REALTY LP 4.250% 15/08/2029	USD	1,250,636.40	0.30
1,000,000	CC HOLDINGS GS V LLC / CROWN CASTLE GS III CORP 3.849% 15/04/2023	USD	1,012,392.00	0.24	1,000,000	KILROY REALTY LP 4.800% 15/07/2018	USD	1,076,238.00	0.25
1,627,000	CELGENE CORP 3.625% 15/05/2024	USD	1,690,908.56	0.40	850,000	KIMCO REALTY CORP 3.200% 01/05/2021	USD	871,564.50	0.21
1,910,000	CITIGROUP INC FRN PERP	USD	1,950,587.50	0.46	1,784,000	KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 4.300% 01/05/2024	USD	1,816,263.64	0.43
2,382,000	CITIGROUP INC 4.000% 05/08/2024	USD	2,436,111.89	0.58	4,352,000	KINDER MORGAN INC/DE 5.550% 01/06/2045	USD	4,588,587.78	1.09
1,537,000	CITIGROUP INC 5.300% 06/05/2044	USD	1,727,637.18	0.41	1,000,000	KOHL'S CORP 4.750% 15/12/2023	USD	1,098,397.00	0.26
1,203,000	CMS ENERGY CORP 4.700% 31/03/2043	USD	1,359,742.48	0.32	3,714,000	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS 3.600% 01/02/2025	USD	3,729,156.83	0.88
3,356,000	COLUMBIA PROPERTY TRUST OPERATING PARTNERSHIP LP 4.150% 01/04/2025	USD	3,435,973.48	0.81	1,303,000	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS 4.700% 01/02/2045	USD	1,341,172.69	0.32
1,778,000	COMERICA INC 3.800% 22/07/2026	USD	1,809,163.01	0.43	2,819,000	MAGELLAN MIDSTREAM PARTNERS LP 3.200% 15/03/2025	USD	2,811,966.60	0.66
3,125,000	COX COMMUNICATIONS INC 4.800% 01/02/2035	USD	3,286,750.00	0.78	2,688,000	MARATHON PETROLEUM CORP 3.625% 15/09/2024	USD	2,718,635.14	0.64
887,000	CVS HEALTH CORP 3.375% 12/08/2024	USD	919,821.66	0.22	1,859,000	MEAD JOHNSON NUTRITION CO 4.600% 01/06/2044	USD	1,957,116.16	0.46
3,747,000	DDR CORP 3.625% 01/02/2025	USD	3,739,386.10	0.88	1,301,000	MEDTRONIC INC 3.625% 15/03/2024	USD	1,381,328.94	0.33
900,000	DIAMOND OFFSHORE DRILLING INC 4.875% 01/11/2043	USD	752,929.20	0.18	4,645,000	MEDTRONIC INC 4.625% 15/03/2045	USD	5,264,977.44	1.25
3,607,000	DIRECTV HOLDINGS LLC / DIRECTV FINANCING CO INC 3.950% 15/01/2025	USD	3,716,209.14	0.88	3,713,000	MERCK & CO INC 2.750% 10/02/2025	USD	3,709,992.47	0.88
1,000,000	DIRECTV HOLDINGS LLC / DIRECTV FINANCING CO INC 5.150% 15/03/2042	USD	1,045,072.00	0.25	3,019,000	METLIFE INC 4.721% 15/12/2044	USD	3,425,777.04	0.81
1,111,000	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 3.450% 15/03/2025	USD	1,110,106.76	0.26	1,665,000	MICROSOFT CORP 3.500% 12/02/2035	USD	1,660,612.73	0.39
					818,000	MOLSON COORS BREWING CO 5.000% 01/05/2042	USD	868,553.22	0.21
					800,000	MORGAN STANLEY FRN PERP	USD	806,000.00	0.19
					4,389,000	MORGAN STANLEY FRN PERP	USD	4,432,890.00	1.05
					3,299,000	MORGAN STANLEY 3.700% 23/10/2024	USD	3,439,478.02	0.81
					2,164,000	MORGAN STANLEY 4.300% 27/01/2045	USD	2,242,395.23	0.53
					1,800,000	MORGAN STANLEY 4.350% 08/09/2026	USD	1,886,875.20	0.45

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.



## ING (L) - Renta Fund US Credit

(Vyjádřeno v USD)

### Portfolio cenných papírů k 31/03/2015

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v USD	% ČHA
<b>Guernsey</b>				
4,135,000	CREDIT SUISSE GROUP FUNDING GUERNSEY LTD 3.750% 26/03/2025	USD	4,183,354.69	0.99
			<b>4,183,354.69</b>	<b>0.99</b>
<b>Nizozemsko</b>				
3,648,000	EDP FINANCE BV 4.125% 15/01/2020	USD	3,775,680.00	0.89
			<b>3,775,680.00</b>	<b>0.89</b>
<b>Norsko</b>				
3,804,000	STATOIL ASA 2.450% 17/01/2023	USD	3,743,052.31	0.89
			<b>3,743,052.31</b>	<b>0.89</b>
<b>Portoriko</b>				
3,263,000	POPULAR INC 7.000% 01/07/2019	USD	3,279,315.00	0.78
			<b>3,279,315.00</b>	<b>0.78</b>
<b>Irsko</b>				
2,172,000	PERRIGO FINANCE PLC 4.900% 15/12/2044	USD	2,327,599.91	0.55
			<b>2,327,599.91</b>	<b>0.55</b>
<b>Španělsko</b>				
2,014,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 3.192% 27/04/2018	USD	2,100,485.19	0.50
			<b>2,100,485.19</b>	<b>0.50</b>
<b>Švýcarsko</b>				
1,716,000	CREDIT SUISSE AG 6.500% 08/08/2023	USD	1,959,306.49	0.46
			<b>1,959,306.49</b>	<b>0.46</b>
			<b>409,919,608.92</b>	<b>96.93</b>

### Ostatní převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu

#### Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

##### Velká Británie

1,279,000	HBOS PLC 6.750% 21/05/2018	USD	1,430,988.69	0.34
			<b>1,430,988.69</b>	<b>0.34</b>
			<b>1,430,988.69</b>	<b>0.34</b>

**Portfolio cenných papírů celkem 411,350,597.61 97.27**

### Finanční deriváty k 31/03/2015

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

#### Měnové forwardy

1,715,003.91	USD	2,221,275.99	AUD	08/04/15	1,715,003.91	18,679.31
197,161.69	USD	176,041.15	EUR	08/04/15	197,161.69	8,079.14
20,114,162.16	AUD	15,626,161.97	USD	08/04/15	15,626,161.97	(265,554.76)
14,119,496.03	EUR	15,777,972.15	USD	08/04/15	15,777,972.15	(612,481.93)
					<b>33,316,299.72</b>	<b>(851,278.24)</b>

Počet	Název	Měna	Závazky v USD	Nerealizovaný zisk nebo (ztráta) v USD
<b>Úrokové futures</b>				
(180)	US LONG BOND (CBT) 19/06/2015	USD	29,497,500.00	(652,150.75)
(125)	US ULTRA BOND (CBT) 19/06/2015	USD	21,234,375.00	(335,531.25)
(719)	US 10YR NOTE (CBT) 20/06/2015	USD	92,683,593.75	(1,112,073.93)
491	US 2YR NOTE (CBT) 30/06/2015	USD	107,605,718.75	329,982.06
484	US 5YR NOTE (CBT) 30/06/2015	USD	58,182,093.99	407,640.87
			<b>309,203,281.49</b>	<b>(1,362,133.00)</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>				<b>(2,213,411.24)</b>

### Přehled čistých aktiv k 31/03/2015

		% ČHA
<b>Portfolio cenných papírů celkem</b>	<b>411,350,597.61</b>	<b>97.27</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>(2,213,411.24)</b>	<b>(0.52)</b>
<b>Hotovost v bance</b>	<b>10,474,972.45</b>	<b>2.48</b>
<b>Ostatní aktiva a pasiva</b>	<b>3,297,477.71</b>	<b>0.77</b>
<b>Čistá aktiva celkem</b>	<b>422,909,636.53</b>	<b>100.00</b>

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

# Poznámky k finančním výkazům

## 1- VŠEOBECNÉ INFORMACE

ING (L) (dále jen „Společnost“ nebo „SICAV“ nebo „Fond“) je investiční společnost s variabilním kapitálem („Société d'Investissement à Capital Variable“) založená dne 6. září 1993 na dobu neurčitou jako akciová společnost, která podléhá ustanovení části I zákona ze dne 17. prosince 2010 o subjektech kolektivního investování.

Zakládací listina a stanovy Společnosti byly zveřejněny v Úředním věstníku a na seznamu společností a sdružení Lucemburského velkovévodství a jsou uloženy ve spisovně okresního soudu v Lucemburku, kde je možné do listin nahlédnout a po zaplacení správního poplatku z nich pořídit kopie.

Společnost je zapsána v Obchodním rejstříku v Lucemburku pod číslem B 44.873.

V současné době nabízí Společnost investorům následující třídy akcií:

Název třídy akcií	Popis
Capitalisation D	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům na nizozemském trhu. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi.
Capitalisation I	Kapitalizační akcie určené institucionálním investorům.
Capitalisation I Duration Hedged	Kapitalizační akcie určené institucionálním investorům. Pokud je třída akcií popsána jako „duračně zajištěná“, bude záměrem minimalizovat citlivost dané třídy akcií podfondu na změnu úrokových sazeb snížením durace na úroveň blízkou nule. Zisky a ztráty z transakcí prováděných za účelem takového zajištění budou alokovány pouze do příslušné duračně zajištěné třídy akcií.
Capitalisation I Hedged	Kapitalizační akcie vyhrazené institucionálním investorům a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation N	Kapitalizační akcie, u kterých není uplatňováno žádné snížení obhospodařovatelského poplatku, a které jsou určeny individuálním investorům na nizozemském trhu. Maximální obhospodařovatelský poplatek je u třídy „N“ nižší než u třídy „P“. Fixní servisní poplatek u třídy „N“ je stejný jako u třídy „P“. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi.
Capitalisation N Hedged	Kapitalizační akcie, u kterých není uplatňováno žádné snížení poplatků, a které jsou určeny individuálním investorům na nizozemském trhu. Maximální obhospodařovatelský poplatek je u třídy „N“ nižší než u třídy „P“. Fixní servisní poplatek u třídy „N“ je stejný jako u třídy „P“. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation P	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům.
Capitalisation P Hedged	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation S	Kapitalizační akcie určené firemním subjektům s minimální upisovanou částkou 1,000,000 EUR nebo jejím ekvivalentem.
Capitalisation U	Kapitalizační akcie, u kterých není uplatňováno žádné snížení obhospodařovatelského poplatku, a které jsou vyhrazeny vybraným institucionálním investorům se sídlem ve Švýcarsku pro účely diskreční správy portfolia, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti podepsali s touto společností zvláštní dohodu o třídě akcií „U“ v souvislosti se svými investicemi do Společnosti.
Capitalisation V	Kapitalizační akcie určené institucionálním investorům a vydávané pouze na jméno. Tato třída se liší od třídy „I“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem.
Capitalisation W	Kapitalizační akcie určené investorům na italském trhu. Maximální obhospodařovatelský poplatek a fixní servisní poplatek jsou u třídy „W“ stejné jako u třídy „X“. U třídy „W“ je však na rozdíl od třídy „X“ uplatňován distribuční příplatek v maximální výši 0.50%. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis.
Capitalisation W Hedged	Kapitalizační akcie vyhrazené investorům na italském trhu a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Maximální obhospodařovatelský poplatek a fixní servisní poplatek jsou u třídy „W“ stejné jako u třídy „X“. U třídy „W“ je však na rozdíl od třídy „X“ uplatňován distribuční příplatek v maximální výši 0.50%. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.

## Poznámky k finančním výkazům

Název třídy akcií	Popis
Capitalisation X	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům, které jsou distribuovány v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyšším poplatkem.
Capitalisation X Hedged	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům, které jsou distribuovány v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyšším poplatkem, a které jsou denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation Y	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům, klientům distributorů, kteří uzavřeli s manažerskou společností smluvní dohodu na distribuci akcií a podléhají tak poplatku CDSC. Na rozdíl od třídy „X“ je u této třídy akcií uplatněn distribuční příplatek ve výši 1%. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis.
Capitalisation Y Hedged	Kapitalizační akcie denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu určené individuálním investorům, klientům distributorů, kteří uzavřeli s manažerskou společností smluvní dohodu na distribuci akcií a podléhají tak poplatku CDSC. Na rozdíl od třídy „X“ je u této třídy akcií uplatněn distribuční příplatek ve výši 1%. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Capitalisation Z	Kapitalizační akcie určené institucionálním investorům, kteří na základě rozhodnutí manažerské společnosti podepsali zvláštní dohodu o správě (dále jen „zvláštní dohoda“) ve vztahu k jejich investici do Fondu. U této třídy akcií vybírá manažerská společnost obhospodařovatelský poplatek přímo od akcionářů, v souladu se zvláštní dohodou.
Distribution A (Q)	Dividendové akcie určené investorům v regionu Asie-Pacifik - čtvrtletní dividendy.
Distribution D (Q)	Dividendové akcie určené individuálním investorům na nizozemském trhu - čtvrtletní dividendy. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi.
Distribution I	Dividendové akcie určené institucionálním investorům.
Distribution I Duration Hedged	Dividendové akcie určené institucionálním investorům. Pokud je třída akcií popsána jako „duračně zajištěná“, bude záměrem minimalizovat citlivost dané třídy akcií podfondu na změnu úrokových sazeb snížením durace na úroveň blízkou nule. Zisky a ztráty z transakcí prováděných za účelem takového zajištění budou alokovány pouze do příslušné duračně zajištěné třídy akcií.
Distribution I Hedged	Dividendové akcie vyhrazené institucionálním investorům a denominované v jiné měně než je referenční měna podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution I (Q)	Dividendové akcie určené institucionálním investorům - čtvrtletní dividendy.
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 poplatků, a které jsou určeny individuálním investorům na nizozemském trhu. Maximální obhospodařovatelský poplatek je u třídy „N“ nižší než u třídy „P“. Fixní servisní poplatek u třídy „N“ je stejný jako u třídy „P“. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi. Tyto akcie denominované v jiné měně než je referenční měna podfondu jsou kryty proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution N (Q)	Dividendové akcie, u kterých není uplatňováno žádné snížení poplatků, a které jsou určeny individuálním investorům na nizozemském trhu. Maximální obhospodařovatelský poplatek je u třídy „N“ nižší než u třídy „P“. Fixní servisní poplatek u třídy „N“ je stejný jako u třídy „P“ - čtvrtletní dividendy. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi.



## Poznámky k finančním výkazům

Název třídy akcií	Popis
Distribution N (Q) Hedged	Dividendové akcie, u kterých není uplatňováno žádné snížení poplatků, a které jsou určeny individuálním investorům na nizozemském trhu. Maximální obhospodařovatelský poplatek je u třídy „N“ nižší než u třídy „P“. Fixní servisní poplatek u třídy „N“ je stejný jako u třídy „P“ - čtvrtletní dividenda. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis a konverzi. Tyto akcie denominované v jiné měně než je referenční měna podfondu jsou kryty proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution P	Dividendové akcie určené individuálním investorům.
Distribution P Hedged	Dividendové akcie vyhrazené individuálním investorům a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution P (Q)	Dividendové akcie určené individuálním investorům - čtvrtletní dividenda.
Distribution W (M)	Dividendové akcie určené investorům na italském trhu - měsíční dividenda. Maximální obhospodařovatelský poplatek a fixní servisní poplatek jsou u třídy akcií „W“ stejné jako u třídy „X“. U třídy „W“ je však na rozdíl od třídy „X“ uplatňován distribuční příplatek v maximální výši 0.50%. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis.
Distribution W (M) Hedged	Dividendové akcie vyhrazené investorům na italském trhu a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu - měsíční dividenda. Maximální obhospodařovatelský poplatek a fixní servisní poplatek jsou u třídy akcií „W“ stejné jako u třídy „X“. U třídy „W“ je však na rozdíl od třídy „X“ uplatňován distribuční příplatek v maximální výši 0.50%. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution W (Q)	Dividendové akcie určené investorům na italském trhu - čtvrtletní dividenda. Maximální obhospodařovatelský poplatek a fixní servisní poplatek jsou u třídy akcií „W“ stejné jako u třídy „X“. U třídy „W“ je však na rozdíl od třídy „X“ uplatňován distribuční příplatek v maximální výši 0.50%. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis.
Distribution X	Dividendové akcie určené individuálním investorům, které jsou distribuovány v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyšším poplatkem.
Distribution X Hedged	Dividendové akcie určené individuálním investorům, které jsou distribuovány v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyšším poplatkem, a které jsou denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution X (M)	Dividendové akcie určené individuálním investorům, které jsou distribuovány v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyšším poplatkem - měsíční dividenda.
Distribution X (M) Hedged	Dividendové akcie určené individuálním investorům, které jsou distribuovány v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyšším poplatkem, a které jsou denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu - měsíční dividenda. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution X (Q)	Dividendové akcie určené individuálním investorům v některých zemích - čtvrtletní dividenda.
Distribution X (Q) Hedged	Dividendové akcie určené individuálním investorům v některých zemích a denominované v jiné měně než v referenční měně podfondu - čtvrtletní dividenda. Tato třída akcií je kryta proti devizovému riziku referenční měny podfondu prostřednictvím hedgeových technik.
Distribution Y	Dividendové akcie určené individuálním investorům, klientům distributorů, kteří uzavřeli s manažerskou společností smluvní dohody na distribuci akcií a podléhají tak poplatku CDSC. Na rozdíl od třídy „X“ je u této třídy akcií uplatněn distribuční příplatek ve výši 1%. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis.
Distribution Y (M)	Dividendové akcie určené individuálním investorům, klientům distributorů, kteří uzavřeli s manažerskou společností smluvní dohody na distribuci akcií a podléhají tak poplatku CDSC. Na rozdíl od třídy „X“ je u této třídy akcií uplatněn distribuční příplatek ve výši 1% - měsíční dividenda. U těchto akcií nejsou uplatňovány poplatky za úpis.

## Poznámky k finančním výkazům

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

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

### Investiční strategie

Informujeme akcionáře, že podrobný popis investičních strategií všech podfondů 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.



## Poznámky k finančním výkazům

Následující podfondy jsou investovány do jiných podfondů Fondu. K 31. březnu 2015 byly tyto investice následující:

Investující podfond	Investovaný podfond	Tržní hodnota investice k 31. březnu 2015
ING (L) - Invest First Class Multi Asset	ING (L) - Invest Global Real Estate	EUR 28,734,896.08
ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Hard Currency)	ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Local Bond)	USD 14,526,980.00
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency)	ING (L) - Renta Fund Frontier Markets Debt (Hard Currency)	USD 122,340,351.51
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Bond)	ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Local Bond)	USD 5,827,042.52
ING (L) - Renta Fund Euro	ING (L) - Renta Fund AAA ABS	EUR 52,297,536.72
ING (L) - Renta Fund Global Bond Opportunities	ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency)	EUR 15,048,034.45
ING (L) - Renta Fund Global High Yield	ING (L) - Renta Fund Asian High Yield	USD 94,827,397.25

### Změny

Představenstvo SICAV se rozhodlo změnit název podfondu ING (L) - Renta Fund World na ING (L) - Renta Fund Global Bond Opportunities, a to s účinností od 1. října 2014.

Dne 22. října 2014 byl založen podfond ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable (including Financials), (1. výpočet ČHA 23. října 2014).

Z rozhodnutí představenstva SICAV byl následující podfond ke dni 28. listopadu 2014 absorbován podfondem ING (L) - Invest First Class Multi Asset (absorbující podfond).

Sloučení proběhlo následovně:

Absorbovaný podfond fondu ING (L) Patrimonial	Absorbující nově vytvořený podfond fondu ING (L)
ING (L) Patrimonial - First Class Multi Asset	ING (L) - Invest First Class Multi Asset

Poměr výměny akcií byl jedna ku jedné, tj. každá akcie příslušné třídy absorbovaného podfondu fondu ING (L) Patrimonial dávala nárok na jednu akcii příslušné třídy akcií nově vytvořeného absorbujícího podfondu fondu ING (L).

Z rozhodnutí představenstva SICAV byl ke dni 31. března 2015 následující podfond absorbován podfondem ING (L) - Renta Fund Global Convertible Opportunities („absorbující podfond“).

Sloučení proběhlo následovně:

Absorbované fondy ING	Absorbující nově vytvořený podfond fondu ING (L)
ING Convertible Select Global	ING (L) - Renta Fund Global Convertible Opportunities

Poměr výměny akcií byl jedna ku jedné, tj. každá akcie příslušné třídy absorbovaného podfondu fondu ING dávala nárok na jednu akcii příslušné třídy akcií nově vytvořeného absorbujícího podfondu fondu ING (L).

## 2- PŘEHLED HLAVNÍCH ÚČETNÍCH POSTUPŮ

Finanční závěrka je připravována a sestavována v souladu s všeobecně uznávanými účetními zásadami a předpisy platnými v Lucembursku.

### Převod měn

Finanční výkazy jsou sestavovány vždy v účetní měně příslušného podfondu. Aktiva a pasiva vyjádřená v jiné měně než v účetní měně příslušného podfondu se přepočtou na měnu příslušného podfondu podle kurzu platného v den závěrky. Příjmy a výdaje vyjádřené v jiné měně než v účetní měně příslušného podfondu se převedou na měnu příslušného podfondu v kurzu platném v den transakce.

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

## Poznámky k finančním výkazům

Ke dni 31. března 2015 byly použity následující směnné kurzy:

1 EUR =	1.4059 AUD	1 EUR =	14,042.5505 IDR	1 EUR =	3.9107 QAR
	3.4326 BRL		4.2710 ILS		4.4142 RON
	1.3602 CAD		67.2123 INR		62.4287 RUB
	1.0432 CHF		128.7995 JPY		9.2622 SEK
	6.6647 CNH		1,191.5493 KRW		1.4732 SGD
	6.6584 CNY		16.3616 MXN		34.9480 THB
	2,789.9568 COP		3.9776 MYR		2.7886 TRY
	27.5560 CZK		213.7797 NGN		33.6055 TWD
	7.4707 DKK		8.6555 NOK		1.0740 USD
	8.1947 EGP		1.4322 NZD		27.5696 UYU
	0.7235 GBP		3.3514 PEN		13.0129 ZAR
	8.3268 HKD		48.0078 PHP		
	299.8500 HUF		4.0721 PLN		
1 JPY =	0.2139 CZK				
	0.0078 EUR				
	0.0316 PLN				
	0.0083 USD				
1 USD =	8.8190 ARS	1 USD=	0.6736 GBP	1 USD=	3.0985 PEN
	1.3090 AUD		7.7531 HKD		44.7000 PHP
	3.1961 BRL		279.1900 HUF		3.7915 PLN
	1.2665 CAD		13,075.0000 IDR		4.1101 RON
	0.9713 CHF		3.9767 ILS		58.1273 RUB
	623.4000 CLP		62.5813 INR		8.6241 SEK
	6.2055 CNH		119.9250 JPY		1.3717 SGD
	6.1996 CNY		1,109.4500 KRW		32.5400 THB
	2,597.7250 COP		15.2343 MXN		2.5965 TRY
	25.6574 CZK		3.7035 MYR		31.2900 TWD
	1.8211 DEM		199.0500 NGN		12.1163 ZAR
	6.9560 DKK		8.0591 NOK		
	0.9311 EUR		1.3335 NZD		

### Ocenění cenných papírů

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

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

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

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

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

# Poznámky k finančním výkazům

Dluhopisy jsou oceňovány v čisté hodnotě (bez alikvotních úrokových výnosů), s výjimkou dluhopisů, které jsou označeny v portfoliu cenných papírů jednotlivých podfondů.

## Ocenění finančních derivátů

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

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

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

Swapy jsou oceňovány v čisté hodnotě (bez splatných úroků), s výjimkou těch, které jsou označeny ve výkazu finančních derivátů příslušných podfondů.

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

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

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

## Příjmy

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

Úroky jsou připsovány denně.

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

## 3- SWINGING SINGLE PRICING

V podfondu může dojít ke snížení čisté hodnoty aktiv na akcii, neboť cena, za kterou investoři upisují nebo odkupují akcie podfondu nezahrnuje obchodní a jiné náklady vzniklé při transakcích s cennými papíry, které investiční manažer provádí v rámci vyrovnání peněžních přítoků nebo odtoků souvisejících s těmito úpisy nebo odkupy.

K potlačení tohoto účinku je možné použít oceňovací mechanismus „Swing pricing“ a zvýšit tak ochranu stávajících akcionářů podfondu. Pokud celkový objem čistých transakcí s akciemi podfondu převyší v kterýkoli den ocenění limit, který pro každý podfond pravidelně stanovuje a reviduje manažerská společnost na zodpovědnost představenstva, může být čistá hodnota aktiv na akcii upravena směrem nahoru nebo dolů za účelem kompenzace transakčních nákladů souvisejících s těmito čistými přítoky nebo odtoky kapitálu.

Čisté přítoky a odtoky kapitálu stanoví manažerská společnost na základě posledních informací, které jsou dostupné v době výpočtu čisté hodnoty aktiv na akcii. Metoda kolísavého stanovení cen může být použita u všech podfondů SICAV s výjimkou ING (L) - Renta Fund Euro Liquidity. Rozsah úpravy cen stanoví manažerská společnost tak, aby odrážela obchodní a jiné náklady. Rozsah úpravy se může u jednotlivých podfondů lišit.

V období uzavřeném k 31. březnu 2015 nebylo kolísavé stanovení cen použito u žádného podfondu SICAV.

## 4- OSTATNÍ AKTIVA A BĚŽNÁ PASIVA

Na účet ostatních aktiv se účtují zejména naběhlé úroky, pohledávky z prodeje akcií a jiných nástrojů, pohledávky z úpisů, ostatní pohledávky, kolaterál v hotovosti dlužený makléři a naběhlé úroky ze swapů.

Na účet běžných pasiv se účtují zejména naběhlé poplatky a splatné závazky z nákupu akcií a jiných nástrojů, splatné závazky ze zpětných úpisů, ostatní splatné závazky, kolaterál v hotovosti dlužný makléřům a splatné úroky ze swapů.

## 5- OBHOSPODAŘOVATELSKÝ POPLATEK

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

## Poznámky k finančním výkazům

Ke dni 31. března 2015 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 (v %)	Třída D (v %)	Třída V (v %)	Třída Z* (v %)	Třída Y (v %)	Třída N (v %)	Třída W (v %)	Třída U (v %)
ING (L) - Invest Absolute Return Bond	0.75	1.25	0.50	-	-	0.75	-	0.00	-	0.40	-	-
ING (L) - Invest Alternative Beta	1.00	1.30	0.50	-	-	-	-	-	-	0.50	-	-
ING (L) - Invest Asia ex Japan High Dividend	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	-	-	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	-	-	-	-	0.00	-	-	-	-
ING (L) - Invest Emerging Europe	1.50	2.00	0.65	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Emerging Markets High Dividend	1.50	2.00	0.60	-	1.50	-	-	-	-	0.65	-	-
ING (L) - Invest Energy	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	-	2.00	-	-	-
ING (L) - Invest EURO Equity	1.30	1.80	0.48	-	-	-	1.30	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Euro High Dividend	1.50	2.00	0.60	-	-	-	1.50	-	2.00	0.60	-	0.48
ING (L) - Invest Euro Income	1.50	2.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Europe High Dividend	1.50	2.00	0.60	0.60	-	-	1.50	-	-	0.60	-	-
ING (L) - Invest Europe Opportunities	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	0.00	-	0.65	-	-
ING (L) - Invest Europe Sustainable Equity	1.50	-	0.60	-	-	-	-	0.00	-	-	-	-
ING (L) - Invest European Equity	1.30	1.80	0.48	-	-	-	-	-	-	0.65	-	-
ING (L) - Invest European Real Estate	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	-	-	0.65	-	-
ING (L) - Invest First Class Multi Asset <sup>(1)</sup>	1.00	2.00	0.60	-	-	-	-	0.00	-	-	-	-
ING (L) - Invest First Class Multi Asset Premium	1.20	2.00	0.60	-	-	-	-	0.00	-	0.60	-	-
ING (L) - Invest First Class Protection	0.72	-	0.36	-	-	-	-	-	-	0.36	-	-
ING (L) - Invest Food & Beverages	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	0.00	2.00	-	-	-
ING (L) - Invest Global High Dividend	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	-	2.00	-	2.00	-
ING (L) - Invest Global Opportunities	1.50	2.00	0.60	0.60	-	-	-	0.00	-	0.65	-	-
ING (L) - Invest Global Real Estate	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Greater China	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	-	2.00	0.65	-	-
ING (L) - Invest Health Care	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Industrials	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Information Technology	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Japan	1.30	1.80	0.60	0.60	-	-	1.30	0.00	-	-	-	-
ING (L) - Invest Latin America	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	-	2.00	0.65	-	-
ING (L) - Invest Materials	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	-	2.00	-	-	-
ING (L) - Invest Prestige & Luxe	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Sustainable Equity	1.50	2.00	0.60	0.72	-	1.40	1.50	0.00	-	0.65	-	-
ING (L) - Invest Telecom	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## Poznámky k finančním výkazům

Podfondy	Sazby obhospodařovatelského poplatku (p.a.)											
	Třída P (v %)	Třída X (v %)	Třída I (v %)	Třída S (v %)	Třída A (v %)	Třída D (v %)	Třída V (v %)	Třída Z* (v %)	Třída Y (v %)	Třída N (v %)	Třída W (v %)	Třída U (v %)
ING (L) - Invest US (Enhanced Core Concentrated)	1.30	1.80	0.48	0.48	-	-	1.30	0.00	-	-	-	-
ING (L) - Invest US Enhanced Core Large Cap	-	-	0.48	-	-	-	1.30	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest US Growth	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	0.00	-	-	-	-
ING (L) - Invest US High Dividend	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	0.00	2.00	0.60	-	-
ING (L) - Invest Utilities	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest World	1.30	1.80	0.48	0.48	-	-	1.30	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund AAA ABS	-	-	0.36	-	-	-	-	0.00	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Hard Currency)	1.00	1.50	0.72	-	-	-	-	-	1.50	0.50	-	-
ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Local Bond)	1.00	-	0.72	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Asian High Yield	1.00	-	0.72	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Belgian Government Euro	0.60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Dollar	0.65	0.75	0.36	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Corporate Debt	1.20	1.50	0.72	-	-	-	-	-	-	0.60	-	-
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency)	1.20	1.50	0.72	-	-	-	-	0.00	1.50	0.60	1.50	-
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Bond)	1.00	1.50	0.72	-	-	-	-	0.00	-	0.50	-	-
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Currency)	1.00	1.50	0.72	-	-	-	-	0.00	-	0.50	-	-
ING (L) - Renta Fund Euro	0.65	0.75	0.36	0.36	-	-	0.65	0.00	-	0.35	-	-
ING (L) - Renta Fund Euro Covered Bonds	-	-	0.24	-	-	-	-	0.00	-	0.25	-	-
ING (L) - Renta Fund Euro Credit	0.75	1.00	0.36	-	-	-	0.75	0.00	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable	0.65	0.75	0.36	-	-	-	-	-	-	0.35	-	-
ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable (including Financials) (2)	-	-	0.36	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Euro Liquidity	0.01	0.01	0.01	-	-	-	-	-	-	0.01	-	-
ING (L) - Renta Fund Euro Long Duration	0.65	0.75	0.36	-	-	-	-	-	-	0.20	-	-
ING (L) - Renta Fund Euro Short Duration	0.60	-	0.36	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Euromix Bond	0.65	0.75	0.36	-	-	-	0.65	-	-	0.25	0.75	-
ING (L) - Renta Fund Europe High Yield	1.00	1.50	0.72	0.72	-	-	-	0.00	-	0.50	-	-
ING (L) - Renta Fund First Class Yield Opportunities	0.90	1.20	0.60	-	-	-	-	0.00	-	0.45	-	-
ING (L) - Renta Fund Frontier Markets Debt (Hard Currency)	1.20	1.50	0.72	-	-	-	-	-	-	0.60	-	-
ING (L) - Renta Fund Global Bond Opportunities	0.65	0.75	0.36	-	-	-	0.65	-	-	0.35	-	-
ING (L) - Renta Fund Global Convertible Opportunities (3)	1.30	-	0.65	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Global High Yield	1.00	1.50	0.72	-	-	-	-	0.00	1.50	0.50	1.50	-

## Poznámky k finančním výkazům

Podfondy	Sazby obhospodařovatelského poplatku (p.a.)											
	Třída P (v %)	Třída X (v %)	Třída I (v %)	Třída S (v %)	Třída A (v %)	Třída D (v %)	Třída V (v %)	Třída Z* (v %)	Třída Y (v %)	Třída N (v %)	Třída W (v %)	Třída U (v %)
ING (L) - Renta Fund Global Inflation Linked	0.65	0.75	0.36	-	-	-	-	-	-	0.35	-	-
ING (L) - Renta Fund Global Investment Grade Credits	-	-	0.36	-	-	-	-	0.00	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund US Credit	0.75	1.00	0.36	-	-	-	-	0.00	1.00	-	-	-

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

<sup>(1)</sup> Podfond ING (L) Patrimonial - First Class Multi Asset byl ke dni 28. listopadu 2014 absorbován podfondem ING (L) - Invest First Class Multi Asset.

<sup>(2)</sup> Tento podfond byl založen dne 22. října 2014.

<sup>(3)</sup> Podfond ING Convertible Select Global byl ke dni 31. března 2014 absorbován podfondem ING (L) - Renta Fund Global Convertible Opportunities.

Pokud společnost investuje do podílů v jiných SKIPCP nebo SKI a manažerské společnosti nebo delegovanému investičnímu manažerovi je vyplácen obhospodařovatelský poplatek účtován přímo za aktiva těchto SKIPCP nebo SKI, takto vyplacené částky se odečtou od odměny příslušející manažerské společnosti nebo delegovanému investičnímu manažerovi.

ING Investment Management Luxembourg S.A. svěřila na své vlastní náklady správu aktiv jednotlivých podfondů níže uvedeným investičním manažerům:

Podfondy	Investiční manažeři
ING (L) - Invest Absolute Return Bond	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Alternative Beta	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Asia ex Japan High Dividend	ING Investment Management Advisors B.V.
ING (L) - Invest Banking & Insurance	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Commodity Enhanced	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Consumer Goods	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Emerging Europe	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Emerging Markets High Dividend	ING Investment Management Advisors B.V.
ING (L) - Invest Energy	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest EURO Equity	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Euro High Dividend	ING Investment Management Advisors B.V.
ING (L) - Invest Euro Income	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Europe High Dividend	ING Investment Management Advisors B.V.
ING (L) - Invest Europe Opportunities	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Europe Sustainable Equity	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest European Equity	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest European Real Estate	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest First Class Multi Asset	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest First Class Multi Asset Premium	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest First Class Protection	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Food & Beverages	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Global High Dividend	ING Investment Management Advisors B.V.
ING (L) - Invest Global Opportunities	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Global Real Estate	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Greater China	UBS Global Asset Management (Hong Kong) Limited



## Poznámky k finančním výkazům

Podfondy	Investiční manažeři
ING (L) - Invest Health Care	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Industrials	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Information Technology	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Japan	Nomura Asset Management Co. Ltd.
ING (L) - Invest Latin America	ING Investment Management International LLC
ING (L) - Invest Materials	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Prestige & Luxe	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Sustainable Equity	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Telecom	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest US (Enhanced Core Concentrated)	Voya Investment Management Co. LLC
ING (L) - Invest US Enhanced Core Large Cap	Voya Investment Management Co. LLC
ING (L) - Invest US Growth	Voya Investment Management Co. LLC
ING (L) - Invest US High Dividend	ING Investment Management Advisors B.V.
ING (L) - Invest Utilities	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest World	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund AAA ABS	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Hard Currency)	ING Investment Management Asia Pacific (Singapore) Ltd.
ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Local Bond)	ING Investment Management Asia Pacific (Singapore) Ltd.
ING (L) - Renta Fund Asian High Yield	ING Investment Management Asia Pacific (Singapore) Ltd.
ING (L) - Renta Fund Belgian Government Euro	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Dollar	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Corporate Debt	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency)	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Bond)	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Currency)	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Euro	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Euro Covered Bonds	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Euro Credit	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable (including Financials)	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Euro Liquidity	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Euro Long Duration	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Euro Short Duration	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Euromix Bond	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Europe High Yield	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund First Class Yield Opportunities	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Frontier Markets Debt (Hard Currency)	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Global Bond Opportunities	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Global Convertible Opportunities	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Global High Yield	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Global Inflation Linked	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Global Investment Grade Credits	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund US Credit	Voya Investment Management Co. LLC

### 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.

## Poznámky k finančním výkazům

Fixní servisní poplatek je fixní v tom smyslu, že manažerská společnost nese náklady přesahující roční fixní servisní poplatek vyplacený za jednotlivé třídy akcií každého podfondu.

Tento poplatek kalkulovaný z průměrné čisté hodnoty aktiv jednotlivých tříd akcií je splatný každý měsíc zpětně.

Ke dni 31. března 2015 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 (v %)	Třída D (v %)	Třída V (v %)	Třída Z* (v %)	Třída Y** (v %)	Třída N (v %)	Třída W*** (v %)	Třída U (v %)
ING (L) - Invest Absolute Return Bond	0.20	0.20	0.14	-	-	0.20	-	0.14	-	0.20	-	-
ING (L) - Invest Alternative Beta	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	-	-	0.30	-	-
ING (L) - Invest Asia ex Japan High Dividend	0.35	0.35	0.25	-	-	-	-	-	-	0.35	-	-
ING (L) - Invest Banking & Insurance	0.30	0.30	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	-	-	-	-	0.20	-	-	-	-
ING (L) - Invest Emerging Europe	0.35	0.35	0.25	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Emerging Markets High Dividend	0.35	0.35	0.25	-	0.35	-	-	-	-	0.35	-	-
ING (L) - Invest Energy	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	-	0.30	-	-	-
ING (L) - Invest EURO Equity	0.30	0.30	0.20	-	-	-	0.20	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Euro High Dividend	0.30	0.30	0.20	-	-	-	0.20	-	0.30	0.30	-	0.20
ING (L) - Invest Euro Income	0.30	0.30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Europe High Dividend	0.30	0.30	0.20	0.20	-	-	0.20	-	-	0.30	-	-
ING (L) - Invest Europe Opportunities	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	-	-	0.30	-	-
ING (L) - Invest Europe Sustainable Equity	0.30	-	0.20	-	-	-	-	0.08	-	-	-	-
ING (L) - Invest European Equity	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	-	-	0.30	-	-
ING (L) - Invest European Real Estate	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	-	-	0.30	-	-
ING (L) - Invest First Class Multi Asset <sup>(1)</sup>	0.25	0.25	0.15	-	-	-	-	0.06	-	-	-	-
ING (L) - Invest First Class Multi Asset Premium	0.25	0.25	0.15	-	-	-	-	0.05	-	0.25	-	-
ING (L) - Invest First Class Protection	0.20	-	0.15	-	-	-	-	-	-	0.20	-	-
ING (L) - Invest Food & Beverages	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	0.20	0.30	-	-	-
ING (L) - Invest Global High Dividend	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	-	0.30	-	0.30	-
ING (L) - Invest Global Opportunities	0.30	0.30	0.20	0.20	-	-	-	0.20	-	0.30	-	-
ING (L) - Invest Global Real Estate	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Greater China	0.35	0.35	0.25	-	-	-	-	-	0.35	0.35	-	-
ING (L) - Invest Health Care	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Industrials	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Information Technology	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Japan	0.30	0.30	0.20	0.20	-	-	0.20	0.08	-	-	-	-
ING (L) - Invest Latin America	0.35	0.35	0.25	-	-	-	-	-	0.35	0.35	-	-
ING (L) - Invest Materials	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	-	0.30	-	-	-



## 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 (v %)	Třída D (v %)	Třída V (v %)	Třída Z* (v %)	Třída Y** (v %)	Třída N (v %)	Třída W*** (v %)	Třída U (v %)
ING (L) - Invest Prestige & Luxe	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Sustainable Equity	0.30	0.30	0.20	0.20	-	0.30	0.20	0.20	-	0.30	-	-
ING (L) - Invest Telecom	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest US (Enhanced Core Concentrated)	0.30	0.30	0.20	0.20	-	-	0.20	0.08	-	-	-	-
ING (L) - Invest US Enhanced Core Large Cap	-	-	0.20	-	-	-	0.20	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest US Growth	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	0.20	-	-	-	-
ING (L) - Invest US High Dividend	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	0.20	0.30	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	-	-	0.14	-	-	-	-	0.05	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Hard Currency)	0.30	0.30	0.15	-	-	-	-	-	0.30	0.30	-	-
ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Local Bond)	0.30	-	0.15	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Asian High Yield	0.30	-	0.15	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Belgian Government Euro	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Dollar	0.20	0.20	0.14	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Corporate Debt	0.30	0.30	0.15	-	-	-	-	-	-	0.30	-	-
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency)	0.30	0.30	0.15	-	-	-	-	0.08	0.30	0.30	0.30	-
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Bond)	0.30	0.30	0.15	-	-	-	-	0.06	-	0.30	-	-
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Currency)	0.30	0.30	0.15	-	-	-	-	0.08	-	0.30	-	-
ING (L) - Renta Fund Euro	0.20	0.20	0.14	0.14	-	-	0.14	0.14	-	0.20	-	-
ING (L) - Renta Fund Euro Covered Bonds	-	-	0.14	-	-	-	-	0.065	-	0.20	-	-
ING (L) - Renta Fund Euro Credit	0.20	0.20	0.14	-	-	-	0.14	0.14	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable	0.20	0.20	0.14	-	-	-	-	-	-	0.20	-	-
ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable (including Financials) <sup>(2)</sup>	-	-	0.14	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Euro Liquidity	0.20	0.20	0.14	-	-	-	-	-	-	0.20	-	-
ING (L) - Renta Fund Euro Long Duration	0.20	0.20	0.14	-	-	-	-	-	-	0.20	-	-
ING (L) - Renta Fund Euro Short Duration	0.20	-	0.14	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Euromix Bond	0.20	0.20	0.14	-	-	-	0.14	-	-	0.20	0.20	-
ING (L) - Renta Fund Europe High Yield	0.30	0.30	0.15	0.15	-	-	-	0.15	-	0.30	-	-
ING (L) - Renta Fund First Class Yield Opportunities	0.25	0.25	0.15	-	-	-	-	0.15	-	0.25	-	-
ING (L) - Renta Fund Frontier Markets Debt (Hard Currency)	0.30	0.30	0.15	-	-	-	-	-	-	0.30	-	-
ING (L) - Renta Fund Global Bond Opportunities	0.20	0.20	0.14	-	-	-	0.14	-	-	0.20	-	-

## Poznámky k finančním výkazům

Podfondy	Sazby fixního servisního poplatku (p.a.)											
	Třída P (v %)	Třída X (v %)	Třída I (v %)	Třída S (v %)	Třída A (v %)	Třída D (v %)	Třída V (v %)	Třída Z* (v %)	Třída Y** (v %)	Třída N (v %)	Třída W*** (v %)	Třída U (v %)
ING (L) - Renta Fund Global Convertible Opportunities <sup>(3)</sup>	0.30	-	0.25	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Global High Yield	0.30	0.30	0.15	-	-	-	-	0.06	0.30	0.30	0.30	-
ING (L) - Renta Fund Global Inflation Linked	0.20	0.20	0.14	-	-	-	-	-	-	0.20	-	-
ING (L) - Renta Fund Global Investment Grade Credits	-	-	0.14	-	-	-	-	0.065	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund US Credit	0.20	0.20	0.14	-	-	-	-	0.14	0.20	-	-	-

\* u této třídy akcií je účtován poplatek za služby, z něhož jsou hrazeny náklady na správu a úschovu aktiv a ostatní průběžné provozní a administrativní náklady.

\*\* u této třídy akcií je účtován distribuční příplatek ve výši 1.00% ročně.

\*\*\* u této třídy akcií je účtován distribuční příplatek v maximální výši 0.50% ročně.

<sup>(1)</sup> Podfond ING (L) Patrimonial - First Class Multi Asset byl ke dni 28. listopadu 2014 absorbován podfondem ING (L) - Invest First Class Multi Asset.

<sup>(2)</sup> Tento podfond byl založen dne 22. října 2014.

<sup>(3)</sup> Podfond ING Convertible Select Global byl ke dni 31. března 2014 absorbován podfondem ING (L) - Renta Fund Global Convertible Opportunities.

### 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.

Transakční náklady vynaložené jednotlivými podfondy za období uzavřené k 31. březnu 2015 jsou uvedeny v následující tabulce:

Podfondy	Měna	Transakční náklady
ING (L) - Invest Absolute Return Bond	EUR	5,302.00
ING (L) - Invest Alternative Beta	USD	8,714.00
ING (L) - Invest Asia ex Japan High Dividend	USD	312,941.00
ING (L) - Invest Banking & Insurance	USD	63,549.88
ING (L) - Invest Commodity Enhanced	USD	-
ING (L) - Invest Consumer Goods	USD	100,448.27
ING (L) - Invest Emerging Europe	EUR	96,117.00
ING (L) - Invest Emerging Markets High Dividend	EUR	220,900.00
ING (L) - Invest Energy	USD	84,013.63
ING (L) - Invest EURO Equity	EUR	498,028.31
ING (L) - Invest Euro High Dividend	EUR	2,055,791.84
ING (L) - Invest Euro Income	EUR	140,574.75
ING (L) - Invest Europe High Dividend	EUR	858,294.83
ING (L) - Invest Europe Opportunities	EUR	1,213,649.09
ING (L) - Invest Europe Sustainable Equity	EUR	148,165.04
ING (L) - Invest European Equity	EUR	148,675.09
ING (L) - Invest European Real Estate	EUR	487,046.58
ING (L) - Invest First Class Multi Asset <sup>(1)</sup>	EUR	87,961.98
ING (L) - Invest First Class Multi Asset Premium	EUR	45,285.00
ING (L) - Invest First Class Protection	EUR	7,502.00
ING (L) - Invest Food & Beverages	USD	196,469.12

## Poznámky k finančním výkazům

Podfondy	Měna	Transakční náklady
ING (L) - Invest Global High Dividend	EUR	381,353.20
ING (L) - Invest Global Opportunities	EUR	386,160.39
ING (L) - Invest Global Real Estate	EUR	278,923.89
ING (L) - Invest Greater China	USD	90,873.71
ING (L) - Invest Health Care	USD	158,126.58
ING (L) - Invest Industrials	EUR	217,508.04
ING (L) - Invest Information Technology	USD	202,415.74
ING (L) - Invest Japan	JPY	13,738,067.00
ING (L) - Invest Latin America	USD	106,763.00
ING (L) - Invest Materials	USD	55,700.07
ING (L) - Invest Prestige & Luxe	EUR	17,138.00
ING (L) - Invest Sustainable Equity	EUR	290,986.10
ING (L) - Invest Telecom	USD	313,023.65
ING (L) - Invest US (Enhanced Core Concentrated)	USD	193,580.00
ING (L) - Invest US Enhanced Core Large Cap	USD	77,916.00
ING (L) - Invest US Growth	USD	140,254.00
ING (L) - Invest US High Dividend	USD	425,825.00
ING (L) - Invest Utilities	USD	31,366.23
ING (L) - Invest World	EUR	141,155.05
ING (L) - Renta Fund AAA ABS	EUR	-
ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Hard Currency)	USD	551.00
ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Local Bond)	USD	3,304.62
ING (L) - Renta Fund Asian High Yield	USD	-
ING (L) - Renta Fund Belgian Government Euro	EUR	791.00
ING (L) - Renta Fund Dollar	USD	2,267.00
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Corporate Debt	USD	-
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency)	USD	19,249.00
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Bond)	USD	56,457.27
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Currency)	USD	101,928.62
ING (L) - Renta Fund Euro	EUR	16,245.00
ING (L) - Renta Fund Euro Covered Bonds	EUR	634.00
ING (L) - Renta Fund Euro Credit	EUR	3,997.00
ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable	EUR	3,587.00
ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable (including Financials) <sup>(2)</sup>	EUR	58.00
ING (L) - Renta Fund Euro Liquidity	EUR	-
ING (L) - Renta Fund Euro Long Duration	EUR	14,909.00
ING (L) - Renta Fund Euro Short Duration	EUR	772.00
ING (L) - Renta Fund Euromix Bond	EUR	3,453.00
ING (L) - Renta Fund Europe High Yield	EUR	-
ING (L) - Renta Fund First Class Yield Opportunities	EUR	9,110.76
ING (L) - Renta Fund Frontier Markets Debt (Hard Currency)	USD	1,013.00
ING (L) - Renta Fund Global Bond Opportunities	EUR	73,474.00
ING (L) - Renta Fund Global High Yield	EUR	-
ING (L) - Renta Fund Global Inflation Linked	EUR	19,557.00
ING (L) - Renta Fund Global Investment Grade Credits	USD	3,661.00
ING (L) - Renta Fund US Credit	USD	15,602.00

<sup>(1)</sup> Podfond ING (L) Patrimonial - First Class Multi Asset byl ke dni 28. listopadu 2014 absorbován podfondem ING (L) - Invest First Class Multi Asset.

<sup>(2)</sup> Tento podfond byl založen dne 22. října 2014.

## Poznámky k finančním výkazům

### 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- OSTATNÍ NÁKLADY

Tento účet zahrnuje především jiné daně.

### 10- 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.

### 11- 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 soud postoupil věc Soudnímu dvoru Evropské unie k rozhodnutí v rámci řízení o předběžné otázce. Na zahájení řízení před Soudním dvorem se zatím čeká.

### 12- KOLATERÁL K FINANČNÍM DERIVÁTŮM OBCHODOVANÝCH NA OTC TRZÍCH

Za účelem snížení rizika protistrany souvisejícího s finančními deriváty obchodovanými na OTC trzích převzala Společnost od níže uvedených protistran/(poskytla) níže uvedeným protistranám uvedený kolaterál.

Ke dni 31. března 2015 byla hodnota obdrženého/(poskytnutého) kolaterálu následující:

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Invest Absolute Return Bond	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	EUR	(280,000.00)
	Barclays	Hotovost	EUR	(240,000.00)
	BNP Paribas	Hotovost	EUR	(870,000.01)
	Citigroup	Hotovost	EUR	220,000.00
	Crédit Suisse	Hotovost	EUR	(1,010,000.00)
	HSBC	Hotovost	EUR	(590,000.00)
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	(2,829,999.98)
	Nomura	Hotovost	EUR	(150,000.00)
	Royal Bank of Scotland	Hotovost	EUR	(600,000.00)
	Société Générale	Hotovost	EUR	(260,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(6,609,999.99)</b>

## Poznámky k finančním výkazům

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Invest Alternative Beta	Crédit Suisse	Hotovost	USD	580,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>580,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Invest Commodity Enhanced	Crédit Suisse	Hotovost	USD	(590,000.00)
	Société Générale	Hotovost	USD	(940,000.00)
	UBS AG	Hotovost	USD	(500,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(2,030,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Invest Euro Income	Citibank	Hotovost	EUR	(490,000.00)
	Société Générale	Hotovost	EUR	(530,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(1,020,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Invest First Class Multi Asset	Barclays	Hotovost	EUR	(10,000.00)
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	10,000.00
	Royal Bank of Scotland	Hotovost	EUR	1,620,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>1,620,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Invest First Class Multi Asset Premium	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	EUR	130,000.00
	Barclays	Hotovost	EUR	750,000.00
	BNP Paribas	Hotovost	EUR	(20,000.00)
	HSBC	Hotovost	EUR	(40,000.00)
	JP Morgan Chase N.A.	Hotovost	EUR	460,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>1,280,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Invest Global High Dividend	Société Générale	Hotovost	EUR	4,610,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>4,610,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Invest Global Opportunities	Barclays	Hotovost	EUR	(740,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(740,000.00)</b>

## Poznámky k finančním výkazům

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Invest Information Technology	BNP Paribas	Hotovost	USD	(260,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(260,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Invest Telecom	BNP Paribas	Hotovost	USD	280,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>280,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Renta Fund Dollar	Morgan Stanley	Hotovost	USD	(280,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(280,000.00)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency)	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	USD	(290,000.00)
	BNP Paribas	Hotovost	USD	520,000.00
	Royal Bank of Scotland	Hotovost	USD	6,060,000.00
			<b>Celkem</b>	<b>6,290,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Bond)	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	USD	470,000.00
	Deutsche Bank	Hotovost	USD	60,000.00
	Morgan Stanley	Hotovost	USD	(500,000.00)
	Société Générale	Hotovost	USD	(270,000.00)
			<b>Celkem</b>	<b>(240,000.00)</b>

## Poznámky k finančním výkazům

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Currency)	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	USD	(670,000.02)
	Barclays	Hotovost	USD	(69,999.97)
	BNP Paribas	Hotovost	USD	340,000.00
	Citigroup	Hotovost	USD	(490,000.01)
	Deutsche Bank	Hotovost	USD	280,000.00
	Goldman Sachs	Hotovost	USD	(1,020,000.00)
	HSBC	Hotovost	USD	(220,000.00)
	JP Morgan Chase N.A.	Hotovost	USD	(700,000.00)
	Morgan Stanley	Hotovost	USD	22,340,000.00
	Royal Bank of Scotland	Hotovost	USD	(370,000.00)
Société Générale	Hotovost	USD	(310,000.00)	
	<b>Celkem</b>			<b>19,110,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Renta Fund Euro	Citibank	Hotovost	EUR	90,000.00
	Citigroup	Hotovost	EUR	990,000.00
	Deutsche Bank	Hotovost	EUR	1,100,000.00
	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	1,040,000.00
	HSBC	Hotovost	EUR	1,100,000.00
	JP Morgan Chase N.A.	Hotovost	EUR	1,090,000.00
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	790,000.00
	<b>Celkem</b>			<b>6,200,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Renta Fund Euro Credit	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	EUR	(2,729,999.99)
	Barclays	Hotovost	EUR	370,000.00
	Deutsche Bank	Hotovost	EUR	(1,360,000.00)
	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	700,000.00
	JP Morgan Chase N.A.	Hotovost	EUR	(120,000.00)
	Société Générale	Hotovost	EUR	(270,000.00)
	UBS AG	Hotovost	EUR	(870,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(4,279,999.99)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	EUR	(4,139,999.96)
	Citigroup	Hotovost	EUR	(10,000.00)
	Deutsche Bank	Hotovost	EUR	(1,070,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(5,219,999.96)</b>

## Poznámky k finančním výkazům

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) – Renta Fund Euro Long Duration	Citigroup	Hotovost	EUR	1,170,000.00
	Crédit Suisse	Hotovost	EUR	1,020,000.00
	JP Morgan Chase N.A.	Hotovost	EUR	350,000.00
	<b>Celkem</b>			<b>2,540,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Renta Fund Europe High Yield	HSBC	Hotovost	EUR	2,400,000.00
	Royal Bank of Scotland	Hotovost	EUR	(20,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>2,380,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Renta Fund First Class Yield Opportunities	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	EUR	(4,430,000.03)
	Barclays	Hotovost	EUR	260,000.00
	BNP Paribas	Hotovost	EUR	(260,000.00)
	Citigroup	Hotovost	EUR	(1,210,000.01)
	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	(959,999.99)
	JP Morgan Chase N.A.	Hotovost	EUR	260,000.00
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	250,000.00
	Royal Bank of Scotland	Hotovost	EUR	(10,000.00)
	Société Générale	Hotovost	EUR	(50,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>(6,150,000.03)</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Renta Fund Frontier Markets Debt (Hard Currency)	BNP Paribas	Hotovost	USD	270,000.00
	<b>Celkem</b>			<b>270,000.00</b>



## Poznámky k finančním výkazům

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Renta Fund Global Bond Opportunities	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	EUR	2,710,000.00
	Barclays	Hotovost	EUR	1,430,000.00
	BNP Paribas	Hotovost	EUR	(1,840,000.00)
	Citigroup	Hotovost	EUR	(990,000.01)
	Deutsche Bank	Hotovost	EUR	(320,000.00)
	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	(530,000.00)
	HSBC	Hotovost	EUR	800,000.00
	JP Morgan Chase N.A.	Hotovost	EUR	(30,000.00)
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	430,000.00
	Nomura	Hotovost	EUR	(470,000.00)
	Société Générale	Hotovost	EUR	640,000.00
	<b>Celkem</b>			<b>1,829,999.99</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Renta Fund Global High Yield	Bank of America Merrill Lynch	Hotovost	EUR	1,860,000.00
	BNP Paribas	Hotovost	EUR	850,000.00
	Citigroup	Hotovost	EUR	9,680,000.00
	Deutsche Bank	Hotovost	EUR	(190,000.00)
	HSBC	Hotovost	EUR	(1,480,000.00)
	JP Morgan Chase N.A.	Hotovost	EUR	5,650,000.00
	Nomura	Hotovost	EUR	430,000.00
	Royal Bank of Scotland	Hotovost	EUR	(1,490,000.00)
	<b>Celkem</b>			<b>15,310,000.00</b>

Podfond	Protistrana	Druh kolaterálu	Měna	Celkový převzatý / (poskytnutý) kolaterál
ING (L) - Renta Fund Global Inflation Linked	Barclays	Hotovost	EUR	60,000.00
	BNP Paribas	Hotovost	EUR	(280,000.00)
	Citigroup	Hotovost	EUR	(350,000.00)
	Goldman Sachs	Hotovost	EUR	520,000.00
	Morgan Stanley	Hotovost	EUR	(840,00.01)
	Société Générale	Hotovost	EUR	260,000.00
	<b>Celkem</b>			<b>(630,000.01)</b>

Poskytnutý hotovostní kolaterál je vykazován na účtě "ostatních aktiv".  
Obdržený hotovostní kolaterál je vykazován na účtě "běžných pasiv".

## 13- UDÁLOSTI PO ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Na základě úspěšné první veřejné nabídky akcií (IPO) realizované dne 2. července 2014 mateřskou společností, skupinou NN, přešla činnost globální správy investic a pojišťovacích služeb skupiny ING Group pod samostatný obchodní subjekt s názvem NN Group. Společnost ING Investment Management Luxembourg S.A. byla s účinností od 7. dubna 2015 přejmenována na NN Investment Partners Luxembourg S.A.

Představenstvo společnosti tímto informuje akcionáře o některých změnách, které byly provedeny v prodejním prospektu Společnosti (dále jen "Prospekt") s účinností od 7. dubna 2015. Jedná se především o tyto změny:

## Poznámky k finančním výkazům

1. Změna názvu společnosti z ING (L) na NN (L) provedená na základě usnesení mimořádné valné hromady akcionářů Společnosti ze dne 26. března 2015 a zohledněná v aktualizované verzi stanov Společnosti (dále jen „Stanovy“), která vstoupila v platnost 7. dubna 2015.

2. Změna názvů subjektů společnosti ING Investment Management, které se podílejí na činnosti Společnosti, a to:

AKTUÁLNÍ NÁZVY	NOVÉ NÁZVY
ING INVESTMENT MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A.	NN INVESTMENT PARTNERS LUXEMBOURG S.A.
ING ASSET MANAGEMENT B.V.	NNIP ASSET MANAGEMENT B.V.
ING INVESTMENT MANAGEMENT ADVISORS B.V.	NNIP ADVISORS B.V.
ING INVESTMENT MANAGEMENT ASIA PACIFIC (SINGAPORE) LTD	NN INVESTMENT PARTNERS (SINGAPORE) LTD
ING INVESTMENT MANAGEMENT INTERNATIONAL LLC	NN INVESTMENT PARTNERS NORTH AMERICA LLC
ING MUTUAL FUNDS MANAGEMENT COMPANY (JAPAN) LTD	NN INVESTMENT PARTNERS (JAPAN) CO. LTD

3. Změna názvů stávajících podfondů Společnosti resp. obchodních názvů v souladu s příslušnými investičními cíli a politikami těchto podfondů:

AKTUÁLNÍ NÁZVY	NOVÉ NÁZVY	AKTUÁLNÍ NÁZVY	NOVÉ NÁZVY
ING (L) INVEST ALTERNATIVE BETA	NN (L) ALTERNATIVE BETA	ING (L) INVEST PRESTIGE & LUXE	NN (L) PRESTIGE & LUXE
ING (L) INVEST BANKING & INSURANCE	NN (L) BANKING & INSURANCE	ING (L) INVEST TELECOM	NN (L) TELECOM
ING (L) INVEST COMMODITY ENHANCED	NN (L) COMMODITY ENHANCED	ING (L) INVEST UTILITIES	NN (L) UTILITIES
ING (L) INVEST FIRST CLASS PROTECTION	NN (L) FIRST CLASS PROTECTION	ING (L) RENTA FUND GLOBAL BOND OPPORTUNITIES	NN (L) GLOBAL BOND OPPORTUNITIES
ING (L) INVEST EMERGING MARKETS HIGH DIVIDEND	NN (L) EMERGING MARKETS HIGH DIVIDEND	ING (L) RENTA FUND EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT	NN (L) EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT
ING (L) INVEST INFORMATION TECHNOLOGY	NN (L) INFORMATION TECHNOLOGY	ING (L) INVEST FOOD & BEVERAGES	NN (L) FOOD & BEVERAGES
ING (L) INVEST GLOBAL HIGH DIVIDEND	NN (L) GLOBAL HIGH DIVIDEND	ING (L) RENTA FUND EMERGING MARKET DEBT (LOCAL BOND)	NN (L) EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL BOND)
ING (L) INVEST GLOBAL OPPORTUNITIES	NN (L) GLOBAL EQUITY OPPORTUNITIES	ING (L) RENTA FUND GLOBAL INFLATION LINKED	NN (L) GLOBAL INFLATION LINKED BOND
ING (L) INVEST GLOBAL REAL ESTATE	NN (L) GLOBAL REAL ESTATE	ING (L) RENTA FUND GLOBAL HIGH YIELD	NN (L) GLOBAL HIGH YIELD
ING (L) INVEST SUSTAINABLE EQUITY	NN (L) GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY	ING (L) RENTA FUND GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDITS	NN (L) GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT
ING (L) INVEST WORLD	NN (L) GLOBAL EQUITY	ING (L) RENTA FUND FIRST CLASS YIELD OPPORTUNITIES	NN (L) FIRST CLASS YIELD OPPORTUNITIES
ING (L) INVEST EMERGING EUROPE	NN (L) EMERGING EUROPE EQUITY	ING (L) RENTA FUND FIRST CLASS BOND	NN (L) FIRST CLASS BOND
ING (L) INVEST EURO EQUITY	NN (L) EURO EQUITY	ING (L) RENTA FUND AAA ABS	NN (L) AAA ABS
ING (L) INVEST EUROPE HIGH DIVIDEND	NN (L) EUROPEAN HIGH DIVIDEND	ING (L) RENTA FUND EURO	NN (L) EURO FIXED INCOME
ING (L) INVEST EURO HIGH DIVIDEND	NN (L) EURO HIGH DIVIDEND	ING (L) RENTA FUND FRONTIER MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)	NN (L) FRONTIER MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)

## Poznámky k finančním výkazům

AKTUÁLNÍ NÁZVY	NOVÉ NÁZVY	AKTUÁLNÍ NÁZVY	NOVÉ NÁZVY
ING (L) INVEST EURO INCOME	NN (L) EURO INCOME	ING (L) RENTA FUND EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL CURRENCY)	NN (L) EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL CURRENCY)
ING (L) INVEST EUROPE OPPORTUNITIES	NN (L) EUROPEAN EQUITY OPPORTUNITIES	ING (L) RENTA FUND EUROPE HIGH YIELD	NN (L) EUROPEAN HIGH YIELD
ING (L) INVEST EUROPEAN EQUITY	NN (L) EUROPEAN EQUITY	ING (L) RENTA FUND US CREDIT	NN (L) US CREDIT
ING (L) INVEST EUROPEAN REAL ESTATE	NN (L) EUROPEAN REAL ESTATE	ING (L) RENTA FUND DOLLAR	NN (L) US FIXED INCOME
ING (L) RENTA FUND GLOBAL FIXED INCOME	NN (L) GLOBAL FIXED INCOME	ING (L) RENTA FUND EURO CREDIT	NN (L) EURO CREDIT
ING (L) INVEST GREATER CHINA	NN (L) GREATER CHINA EQUITY	ING (L) RENTA FUND EURO LONG DURATION	NN (L) EURO LONG DURATION BOND
ING (L) INVEST JAPAN	NN (L) JAPAN EQUITY	ING (L) RENTA FUND EUROMIX BOND	NN (L) EUROMIX BOND
ING (L) INVEST LATIN AMERICA	NN (L) LATIN AMERICA EQUITY	ING (L) RENTA FUND EURO CREDIT SUSTAINABLE	NN (L) EURO SUSTAINABLE CREDIT (EXCLUDING FINANCIALS)
ING (L) INVEST ASIA EX JAPAN HIGH DIVIDEND	NN (L) ASIA EX JAPAN HIGH DIVIDEND	ING (L) RENTA FUND BELGIAN GOVERNMENT EURO	NN (L) BELGIAN GOVERNMENT BOND
ING (L) INVEST US (ENHANCED CORE CONCENTRATED)	NN (L) US ENHANCED CORE CONCENTRATED EQUITY	ING (L) RENTA FUND EURO CREDIT SUSTAINABLE (INCLUDING FINANCIALS)	NN (L) EURO SUSTAINABLE CREDIT (INCLUDING FINANCIALS)
ING (L) INVEST US GROWTH	NN (L) US GROWTH EQUITY	ING (L) RENTA FUND EURO SHORT DURATION	NN (L) EURO SHORT DURATION
ING (L) INVEST US HIGH DIVIDEND	NN (L) US HIGH DIVIDEND	ING (L) RENTA FUND ASIAN HIGH YIELD	NN (L) ASIAN HIGH YIELD
ING (L) INVEST US ENHANCED CORE LARGE CAP	NN (L) US ENHANCED CORE LARGE CAP EQUITY	ING (L) RENTA FUND ASIAN DEBT (HARD CURRENCY)	NN (L) ASIAN DEBT (HARD CURRENCY)
ING (L) INVEST EUROPE SUSTAINABLE EQUITY	NN (L) EUROPEAN SUSTAINABLE EQUITY	ING (L) RENTA FUND ASIAN DEBT (LOCAL BOND)	NN (L) ASIAN DEBT (LOCAL BOND)
ING (L) INVEST CONSUMER GOODS	NN (L) CONSUMER GOODS	ING (L) RENTA FUND EURO COVERED BONDS	NN (L) EURO COVERED BOND
ING (L) INVEST ENERGY	NN (L) ENERGY	ING (L) RENTA FUND EURO LIQUIDITY	NN (L) EURO LIQUIDITY
ING (L) RENTA FUND EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)	NN (L) EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)	ING (L) INVEST ABSOLUTE RETURN BOND Commercial name of D and N shares "ING Opportunity Obligatie Fonds"	NN (L) ABSOLUTE RETURN BOND Commercial name of D and N shares "NN Opportunity Obligatie Fonds"
ING (L) INVEST HEALTH CARE	NN (L) HEALTH CARE	ING (L) INVEST FIRST CLASS MULTI ASSET	NN (L) FIRST CLASS MULTI ASSET
ING (L) INVEST INDUSTRIALS	NN (L) INDUSTRIALS	ING (L) INVEST FIRST CLASS MULTI ASSET PREMIUM	NN (L) FIRST CLASS MULTI ASSET PREMIUM
ING (L) RENTA FUND GLOBAL CONVERTIBLE OPPORTUNITIES	NN (L) GLOBAL CONVERTIBLE OPPORTUNITIES	ING (L) PATRIMONIAL EMD OPPORTUNITIES	NN (L) EMERGING MARKETS DEBT OPPORTUNITIES
ING (L) INVEST MULTI ASSET HIGH INCOME	NN (L) MULTI ASSET HIGH INCOME	ING (L) INVEST MATERIALS	NN (L) MATERIALS

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](mailto:fundinfo@ingim.com)  
Nebo [www.ingim.com](http://www.ingim.com)