

ING (L) PATRIMONIAL

Société d'Investissement à Capital Variable

R.C.S. Luxembourg N° B 24 401

Polročná správa a neauditovaná účtovná uzávierka

LUXEMBOURG za finanční rok uzavřený k 31. marcu 2010

Ďalšie informácie získate 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
alebo www.ingim.com

Upozornenie

Na základe finančných výkazoch sa nebudú prijímať žiadne príspevky. Príspevky sú platné jedine vtedy, ak sú realizované na základe súčasného Prospektu spolu s poslednou výročnou a poslednou polročnou správou, ak boli od toho času zverejnené.

Tento prospekt, štatúty, výročné a polročné správy sú akcionárom sprístupnené v správcovskej banke a v sídle Spoločnosti, ako aj vo finančných inštitúciách uvedených v tejto správe. Tiež budú bezplatne zaslané každému, kto o to požiada.

Informácie uvedené v tejto správe sú určené len na referenčné účely a neslúžia ako základ pre budúce výsledky.

Obsah

Strana

| | |
|--|----|
| Organizácia | 2 |
| Konsolidované účtovné výkazy | |
| Konsolidovaný výkaz čistých aktív k 31/03/2010 | 4 |
| ING (L) Patrimonial - Aggressive | |
| Štatistika | 5 |
| Účtovná uzávierka | 6 |
| Výkaz čistých aktív k 31/03/2010 | 6 |
| Portfólio cenných papierov k 31/03/2010 | 7 |
| Finančné deriváty k 31/03/2010 | 8 |
| ING (L) Patrimonial - Balanced | |
| Štatistika | 9 |
| Účtovná uzávierka | 10 |
| Výkaz čistých aktív k 31/03/2010 | 10 |
| Portfólio cenných papierov k 31/03/2010 | 11 |
| Finančné deriváty k 31/03/2010 | 12 |
| ING (L) Patrimonial - Defensive | |
| Štatistika | 13 |
| Účtovná uzávierka | 14 |
| Výkaz čistých aktív k 31/03/2010 | 14 |
| Portfólio cenných papierov k 31/03/2010 | 15 |
| Finančné deriváty k 31/03/2010 | 15 |
| ING (L) Patrimonial - Euro | |
| Štatistika | 16 |
| Účtovná uzávierka | 17 |
| Výkaz čistých aktív k 31/03/2010 | 17 |
| Portfólio cenných papierov k 31/03/2010 | 18 |
| Finančné deriváty k 31/03/2010 | 19 |
| ING (L) Patrimonial - Target Return Bond | |
| Štatistika | 20 |
| Účtovná uzávierka | 21 |
| Výkaz čistých aktív k 31/03/2010 | 21 |
| Portfólio cenných papierov k 31/03/2010 | 22 |
| Finančné deriváty k 31/03/2010 | 23 |
| Poznámky k finančným výkazom | 24 |

Organizácia

| | |
|---|---|
| Sídlo Spoločnosti | 52, route d'Esch, L-1470 Luxembourg |
| PREDSTAVENSTVO | |
| Predseda | Michel van Elk, Head of Marketing and Sales, ING Investment Management (Europe) B.V. |
| Členovia predstavenstva | Jonathan Atack, Chief Financial and Risk Officer, ING Investment Management (Europe) B.V. David Eckert, Chief Operating Officer, ING Investment Management (Europe) B.V. Maurice Hannon, Head of Legal & Domiciliation, ING Investment Management Luxembourg S.A. Jan Straatman, Chief Investment Officer, ING Investment Management (Europe) B.V. Maike van Meer, Head of Legal Services, ING Investment Management (Europe) B.V. |
| Riadiaca Spoločnosť | ING Investment Management Luxembourg S.A., 52, route d'Esch, Luxembourg |
| Investičný správca | ING Investment Management Luxembourg S.A., 52, route d'Esch, Luxembourg v zastúpení ING Investment Management Belgium, 24, avenue Marnix/Marnixlaan, Brussels ING Asset Management B.V., 15, Prinses Beatrixlaan, The Hague |
| Správca | ING Luxembourg S.A., 52, route d'Esch, Luxembourg |
| Centrálne správa | ING Investment Management Luxembourg S.A., 52, route d'Esch, Luxembourg |
| Prevodný zmocnenec a registrátor | ING Investment Management Luxembourg S.A., 52, route d'Esch, Luxembourg |

Organizácia

v zastúpení

ING Luxembourg S.A.,
52, route d'Esch, Luxembourg

Nezávislí audítori

Ernst & Young S.A.,
7, Parc d'Activité Syrdall, Munsbach

Institúcie poskytujúce finančné služby

| | |
|-----------------|---|
| Rakúsko | ING Bank N.V.-Vienna branch (*), Ungargasse 64-66/305, Wien |
| Belgicko | ING Belgium S.A., 24, avenue Marnix/Marnixlaan, Brussels |
| Česká republika | ING Bank N.V., Organizační složka, Nádražní 344/25, Praha |
| Fínsko | Danske Capital Finland Oy, Aleksanterinkatu 44, 7krs, Helsinki |
| Francúzsko | CACEIS Bank, 1/3, Place Valhubert, Paris |
| Grécko | ING Mutual Funds Management Company S.A., 38, Vassileos Konstantinou Avenue, Athens |
| Taliansko | ING Investment Management Italy Sim, Via Paleocapa 5, Milano |
| Luxembursko | ING Luxembourg S.A., 52, route d'Esch, Luxembourg |
| Slovensko | ING Bank N.V., Pobočka zahraničnej banky, Jesenskeho 4/C, Bratislava |
| Španielsko | ING Investment Management Spain, Génova 27 - 3a Planta, Madrid |
| Holandsko | ING Bank N.V., Amstelveenseweg 500, Amsterdam |

(*) V Rakúsko je registrovaný iba podfond ING (L) Patrimonial - Target Return Bond.

Konsolidované výkazy

(Vyjadrené v EUR)

Konsolidovaný výkaz čistých aktív k 31/03/2010

| | Poznámky | |
|--------------------------------------|----------|------------------------|
| Portfólio celkových papierov | | 909,844,313.23 |
| Akcie | | 72,327,247.49 |
| Podniky kolektívneho investovania | | 611,128,890.50 |
| Dlhopisy a ďalšie dlžobné nástroje | | 226,388,175.24 |
| Finančné deriváty spolu | | 451,852.08 |
| Zmluvy o devízovom forwarde | | 507.24 |
| Futurity | | 450,011.76 |
| Warranty a práva | | 1,333.08 |
| Hotovosť v banke | | 72,033,945.69 |
| Maržové vklady | | 7,425,957.84 |
| Iné aktíva | 3 | 4,462,380.07 |
| Celkové aktíva | | 994,218,448.91 |
| Krátkodobé bankové úvery | | (988,513.94) |
| Bežné pasíva | 3 | (14,956,124.78) |
| Finančné deriváty spolu | | (609,992.34) |
| <i>Futurity</i> | | <i>(40,164.33)</i> |
| <i>Zmluvy o devízovom forwarde</i> | | <i>(266,795.71)</i> |
| <i>Swap kreditného zlyhania</i> | | <i>(303,032.30)</i> |
| Celkové pasíva | | (16,554,631.06) |
| Čisté aktíva na konci obdobia | | 977,663,817.85 |

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

ING (L) Patrimonial - Aggressive (Vyjadrené v EUR)

Štatistika

| | | | | | | |
|--|----------------|---------------|--|------------------------------|------------|-------|
| Čisté aktíva | 31/03/2010 EUR | 58,869,624.02 | Ukazovateľ celkovej nákladovosti (TER) v %* | | | |
| | 30/09/2009 EUR | 52,865,003.70 | | | | |
| | 30/09/2008 EUR | 47,101,299.93 | | | | |
| Čistá hodnota aktív na akciu | | | | Kapitalizácia X (EUR) | 31/03/2010 | 2.51% |
| | | | | Distribúcia P (EUR) | 31/03/2010 | 1.79% |
| | | | | | | |
| Kapitalizácia P (EUR) | 31/03/2010 EUR | 453.15 | Obratovosť portfólia v %* | | 31/03/2010 | 5.33% |
| | 30/09/2009 EUR | 404.68 | | | | |
| | 30/09/2008 EUR | 415.37 | | | | |
| Kapitalizácia X Hedged (CZK) | 31/03/2010 CZK | 7,355.94 | | | | |
| | 30/09/2009 CZK | - | | | | |
| | 30/09/2008 CZK | - | | | | |
| Kapitalizácia X (EUR) | 31/03/2010 EUR | 423.40 | | | | |
| | 30/09/2009 EUR | 379.55 | | | | |
| | 30/09/2008 EUR | 392.51 | | | | |
| Distribúcia P (EUR) | 31/03/2010 EUR | 1,600.34 | | | | |
| | 30/09/2009 EUR | 1,442.57 | | | | |
| | 30/09/2008 EUR | 1,490.89 | | | | |
| Počet akcií | | | | | | |
| Kapitalizácia P (EUR) | 31/03/2010 | 118,888 | | | | |
| | 30/09/2009 | 118,503 | | | | |
| | 30/09/2008 | 100,236 | | | | |
| Kapitalizácia X Hedged (CZK) | 31/03/2010 | 622 | | | | |
| | 30/09/2009 | - | | | | |
| | 30/09/2008 | - | | | | |
| Kapitalizácia X (EUR) | 31/03/2010 | 2,628 | | | | |
| | 30/09/2009 | 3,302 | | | | |
| | 30/09/2008 | 3,269 | | | | |
| Distribúcia P (EUR) | 31/03/2010 | 2,314 | | | | |
| | 30/09/2009 | 2,535 | | | | |
| | 30/09/2008 | 2,805 | | | | |
| Dividenda | | | | | | |
| Distribúcia P (EUR) | 05/01/2010 EUR | 14.00 | | | | |
| Distribúcia P (EUR) | 19/12/2008 EUR | 8.00 | | | | |
| Distribúcia P (EUR) | 14/12/2007 EUR | 33.00 | | | | |
| Ukazovateľ celkovej nákladovosti (TER) v %* | | | | | | |
| Kapitalizácia P (EUR) | 31/03/2010 | 1.78% | | | | |
| Kapitalizácia X Hedged (CZK) | 31/03/2010 | 2.77% | | | | |

*Ukazovateľ celkovej nákladovosti (TER) a ukazovatele obratovosti portfólia sú vypočítané podľa CSSF obežníka 2003/122 vydaného 19. decembra 2003.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú považované za prevádzkové náklady, nie sú započítané v TER.

TER zahŕňa pomerný TER základných fondov a podfondov.

TER a ukazovatele obratovosti portfólia sú vypočítané za posledných dvanásť mesiacov.

TER sa anualizuje za obdobia kratšie ako jeden rok. Ukazovateľ obratovosti portfólia sa neanualizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

ING (L) Patrimonial - Aggressive

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná uzávierka

Výkaz čistých aktív k 31/03/2010

| | Poznámky | |
|--------------------------------------|----------|----------------------|
| Portfólio celkových papierov | | 57,275,004.17 |
| Akcie | | 5,767,930.22 |
| Podniky kolektívneho investovania | | 51,441,073.95 |
| Dlhopisy a ďalšie dlžobné nástroje | | 66,000.00 |
| Finančné deriváty spolu | | 50,269.06 |
| Zmluvy o devízovom forwarde | | 502.76 |
| Futurity | | 49,583.22 |
| Warranty a práva | | 183.08 |
| Hotovosť v banke | | 1,008,650.09 |
| Maržové vklady | | 552,510.00 |
| Iné aktíva | 3 | 147,557.63 |
| Celkové aktíva | | 59,033,990.95 |
| Krátkodobé bankové úvery | | (38,534.05) |
| Bežné pasíva | 3 | (125,832.88) |
| Celkové pasíva | | (164,366.93) |
| Čisté aktíva na konci obdobia | | 58,869,624.02 |

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

ING (L) Patrimonial - Aggressive

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 31/03/2010

| Množstvo/ Nominálna hodnota | Názov | Mena | Trhová hodnota v EUR | % ČOI |
|--|------------------------------|------|----------------------------|-------------|
| Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu kótované na oficiálnej burze | | | | |
| Akcie | | | | |
| Francúzsko | | | | |
| 878 | AIR LIQUIDE SA | EUR | 78,036.64 | 0.13 |
| 622 | ALSTOM | EUR | 28,717.74 | 0.05 |
| 6,093 | AXA | EUR | 100,351.71 | 0.17 |
| 4,000 | BNP PARIBAS | EUR | 227,440.00 | 0.39 |
| 2,053 | CARREFOUR SA | EUR | 73,261.31 | 0.12 |
| 3,415 | CREDIT AGRICOLE SA | EUR | 44,258.40 | 0.08 |
| 1,757 | DANONE GROUPE | EUR | 78,362.20 | 0.13 |
| 6,455 | FRANCE TELECOM SA | EUR | 114,350.33 | 0.19 |
| 4,190 | GDF SUEZ | EUR | 119,834.00 | 0.20 |
| 19,740 | GDF SUEZ STRIP VVPR | EUR | 19.74 | 0.00 |
| 800 | L'OREAL | EUR | 62,288.00 | 0.11 |
| 784 | LVMH | EUR | 67,847.36 | 0.12 |
| 609 | RENAULT | EUR | 21,132.30 | 0.04 |
| 3,481 | SANOFI-AVENTIS SA | EUR | 192,116.39 | 0.33 |
| 832 | SCHNEIDER ELECTRIC SA | EUR | 72,250.88 | 0.12 |
| 1,955 | SOCIETE GENERALE | EUR | 91,034.58 | 0.15 |
| 8,000 | TOTAL SA | EUR | 343,840.00 | 0.58 |
| 1,661 | VINCI | EUR | 72,477.74 | 0.12 |
| 3,936 | VIVENDI | EUR | 77,991.84 | 0.13 |
| | | | 1,865,611.16 | 3.16 |
| Nemecko | | | | |
| 1,522 | ALLIANZ AG REG | EUR | 141,287.26 | 0.24 |
| 3,052 | BASF AG | EUR | 140,147.84 | 0.24 |
| 2,573 | BAYER AG | EUR | 128,855.84 | 0.22 |
| 564 | DEUTSCHE BOERSE AG | EUR | 30,952.32 | 0.05 |
| 6,214 | E.ON AG | EUR | 169,859.69 | 0.29 |
| 1,000 | MAN SE | EUR | 61,980.00 | 0.11 |
| 676 | MUENCHENER RUECKVER AG | EUR | 81,221.40 | 0.14 |
| 1,421 | RWE | EUR | 93,217.60 | 0.16 |
| 2,941 | SAP AG | EUR | 105,464.26 | 0.18 |
| 2,575 | SIEMENS AG | EUR | 190,936.25 | 0.31 |
| 398 | VOLKSWAGEN AG | EUR | 28,457.00 | 0.05 |
| | | | 1,172,379.46 | 1.99 |
| Španielsko | | | | |
| 16,000 | BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA | EUR | 162,080.00 | 0.28 |
| 26,934 | BANCO SANTANDER SA | EUR | 265,030.56 | 0.45 |
| 12,314 | IBERDROLA SA | EUR | 77,270.35 | 0.13 |
| 2,416 | REPSOL YPF SA | EUR | 42,352.48 | 0.07 |
| 17,500 | TELEFONICA SA | EUR | 306,950.00 | 0.52 |
| | | | 853,683.39 | 1.45 |
| Taliansko | | | | |
| 3,837 | ASSICURAZIONI GENERALI | EUR | 68,183.49 | 0.12 |
| 14,123 | ENEL SPA | EUR | 58,469.22 | 0.10 |
| 7,505 | ENI SPA | EUR | 130,361.85 | 0.22 |
| 26,725 | INTESA SANPAOLO | EUR | 73,694.19 | 0.13 |
| 2,500 | SAIPEM SPA | EUR | 71,625.00 | 0.12 |
| 33,495 | TELECOM ITALIA SPA | EUR | 35,705.67 | 0.06 |
| 77,162 | UNICREDIT SPA | EUR | 168,791.88 | 0.28 |
| | | | 606,831.30 | 1.03 |
| Holandsko | | | | |
| 1,500 | ASML HOLDING NV | EUR | 39,690.00 | 0.07 |
| 11,847 | ING GROEP NV | EUR | 87,573.02 | 0.15 |

| Množstvo/ Nominálna hodnota | Názov | Mena | Trhová hodnota v EUR | % ČOI |
|---|--|------|----------------------------|-------------|
| 10,000 | KONINKLIJKE KPN NV | EUR | 117,300.00 | 0.20 |
| 3,489 | KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS | EUR | 82,828.86 | 0.14 |
| 5,232 | UNILEVER NV | EUR | 117,170.64 | 0.20 |
| | | | 444,562.52 | 0.76 |
| Belgicko | | | | |
| 7,211 | AGEAS | EUR | 19,008.19 | 0.03 |
| 32,814 | AGEAS | EUR | 65.63 | 0.00 |
| 2,500 | ANHEUSER-BUSH INBEV SA | EUR | 93,237.50 | 0.16 |
| 1,500 | MOBISTAR SA | EUR | 68,347.50 | 0.12 |
| | | | 180,658.82 | 0.31 |
| Švajčiarsko | | | | |
| 1,250 | NOVARTIS AG | CHF | 49,982.45 | 0.08 |
| 500 | ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN | CHF | 60,031.60 | 0.10 |
| 5,000 | XSTRATA PLC | GBP | 69,979.26 | 0.13 |
| | | | 179,993.31 | 0.31 |
| Fínsko | | | | |
| 12,807 | NOKIA | EUR | 147,664.71 | 0.25 |
| | | | 147,664.71 | 0.25 |
| Luxembursko | | | | |
| 4,000 | ARCELORMITTAL | EUR | 129,960.00 | 0.22 |
| | | | 129,960.00 | 0.22 |
| Spojené kráľovstvo | | | | |
| 3,500 | AUTONOMY CORPORATION PLC | GBP | 71,526.26 | 0.13 |
| 3,500 | HSBC HOLDINGS | GBP | 26,209.29 | 0.04 |
| | | | 97,735.55 | 0.17 |
| Rusko | | | | |
| 3,000 | GAZPROM OAO -ADR- | EUR | 51,600.00 | 0.09 |
| | | | 51,600.00 | 0.09 |
| Grécko | | | | |
| 2,500 | NATIONAL BANK OF GREECE | EUR | 37,250.00 | 0.06 |
| | | | 37,250.00 | 0.06 |
| | | | 5,767,930.22 | 9.80 |
| Dlhopisy a ďalšie dlžobné nástroje | | | | |
| Írsko | | | | |
| 100,000 | DEPFA BANK PLC 05-15/12/2015 FRN | EUR | 66,000.00 | 0.11 |
| | | | 66,000.00 | 0.11 |
| | | | 66,000.00 | 0.11 |
| Ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu | | | | |
| Podniky kolektívneho investovania | | | | |
| Luxembursko | | | | |
| 14,426 | ING (L) Invest - Banking & Insurance I CAP | USD | 5,579,133.69 | 9.48 |
| 11,643 | ING (L) Invest - Computer Technologies I CAP | USD | 5,896,704.95 | 10.03 |
| 3,286 | ING (L) Invest - Consumer Goods I CAP | USD | 2,089,236.42 | 3.55 |
| 5,190 | ING (L) Invest - Energy I CAP | USD | 4,869,992.83 | 8.27 |
| 3,463 | ING (L) Invest - Food & Beverages I CAP | USD | 3,183,805.06 | 5.41 |
| 735 | ING (L) Invest - Global Growth I CAP | EUR | 3,850,407.75 | 6.54 |
| 20,101 | ING (L) Invest - Global High Dividend I CAP | EUR | 5,051,783.32 | 8.58 |
| 8,339 | ING (L) Invest - Health Care I CAP | USD | 5,133,375.25 | 8.72 |
| 7,760 | ING (L) Invest - Industrials I CAP | EUR | 2,597,427.20 | 4.41 |
| 4,164 | ING (L) Invest - Materials I CAP | USD | 3,339,847.43 | 5.67 |

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

ING (L) Patrimonial - Aggressive

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 31/03/2010

| Množstvo/ Nominálna hodnota | Názov | Mena | Trhová hodnota v EUR | % ČOI |
|-------------------------------------|--|------|----------------------------|--------------|
| 39 | ING (L) Invest - Middle East & North Africa I CAP EUR | EUR | 282,878.71 | 0.48 |
| 3,639 | ING (L) Invest - Telecom I CAP | USD | 1,584,528.87 | 2.69 |
| 2,217 | ING (L) Invest - Utilities I CAP | USD | 1,026,151.01 | 1.74 |
| 172 | ING (L) Renta Fund - Emerging Markets Debt (Hard Currency) I CAP | EUR | 587,598.44 | 1.00 |
| 10,655 | ING (L) Renta Fund - Euro I CAP | EUR | 4,628,745.10 | 7.86 |
| 4,116 | ING (L) Renta Fund - Euro Long Duration P CAP | EUR | 1,162,029.12 | 1.97 |
| 1,420 | ING (L) Renta Fund II - Obil-Cash Euro CAP | EUR | 577,428.80 | 0.98 |
| | | | 51,441,073.95 | 87.38 |
| | | | 51,441,073.95 | 87.38 |
| Portfólio celkových papierov | | | 57,275,004.17 | 97.29 |

Finančné deriváty k 31/03/2010

| Množstvo | Názov | Mena | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR |
|--|------------------------------------|------|---------------------|--|
| Termínované obchody na burzové indexy | | | | |
| (164) | DOW JONES EURO STOXX 50 18/06/2010 | EUR | 4,675,640.00 | (59,040.00) |
| 16 | TOPIX INDX FUTR 10/06/2010 | JPY | 1,237,012.46 | 78,713.22 |
| | | | 5,912,652.46 | 19,673.22 |

Úrokové termínové obchody

| | | | | |
|----|---------------------------------------|-----|---------------------|------------------|
| 6 | EURO-BOBL 5YR 6% - FUTURE 08/06/2010 | EUR | 702,480.00 | 1,560.00 |
| 45 | EURO-BUND 10YR 6% - FUTURE 08/06/2010 | EUR | 5,550,750.00 | 28,350.00 |
| | | | 6,253,230.00 | 29,910.00 |

| Obdržať | Zaplatiť | Dátum splatnosti | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR |
|---------|----------|---------------------|------------------|--|
|---------|----------|---------------------|------------------|--|

Zmluvy o devízovom forwarde

| | | | | | | |
|--------------|-----|------------|-----|----------|-------------------|---------------|
| 1,484.76 | CZK | 58.19 | EUR | 20/04/10 | 58.19 | 0.22 |
| 25,580.45 | CZK | 1,002.56 | EUR | 20/04/10 | 1,002.56 | 3.75 |
| 2,038.63 | CZK | 80.09 | EUR | 20/04/10 | 80.09 | 0.11 |
| 245,931.26 | CZK | 9,680.94 | EUR | 20/04/10 | 9,680.94 | (6.22) |
| 3,433,088.86 | CZK | 134,547.20 | EUR | 20/04/10 | 134,547.20 | 507.45 |
| 387,754.09 | CZK | 15,235.60 | EUR | 20/04/10 | 15,235.60 | 18.30 |
| 3,917.42 | CZK | 153.55 | EUR | 20/04/10 | 153.55 | 0.56 |
| 350,317.09 | CZK | 13,802.13 | EUR | 20/04/10 | 13,802.13 | (20.97) |
| 5,433.41 | CZK | 213.35 | EUR | 20/04/10 | 213.35 | 0.40 |
| 5,872.11 | CZK | 231.81 | EUR | 20/04/10 | 231.81 | (0.81) |
| 879.90 | CZK | 34.54 | EUR | 20/04/10 | 34.54 | 0.07 |
| 977.80 | CZK | 38.57 | EUR | 20/04/10 | 38.57 | (0.10) |
| | | | | | 175,078.53 | 502.76 |

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

| Množstvo/ Nominálna hodnota | Názov | Mena | Trhová hodnota v EUR |
|-------------------------------------|------------------------------|------|----------------------------|
| | Práva | | |
| 398 | VOLKSWAGEN AG-RTS 13/04/2010 | EUR | 183.08 |
| | | | 183.08 |
| Finančné deriváty spolu | | | 50,269.06 |
| Súhrn čistých aktív | | | |
| | | | % ČOI |
| Portfólio celkových papierov | | | 57,275,004.17 |
| Finančné deriváty spolu | | | 50,269.06 |
| Hotovosť v banke | | | 1,008,650.09 |
| Iné aktíva a pasíva | | | 535,700.70 |
| Čisté aktíva spolu | | | 58,869,624.02 |

ING (L) Patrimonial - Balanced (Vyjadrené v EUR)

Štatistika

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Čisté aktíva | 31/03/2010 EUR | 373,353,158.91 |
| | 30/09/2009 EUR | 302,834,434.01 |
| | 30/09/2008 EUR | 342,861,722.14 |
| Čistá hodnota aktív na akciu | | |
| Kapitalizácia P (EUR) | 31/03/2010 EUR | 899.42 |
| | 30/09/2009 EUR | 828.67 |
| | 30/09/2008 EUR | 821.47 |
| Kapitalizácia X (EUR) | 31/03/2010 EUR | 840.81 |
| | 30/09/2009 EUR | 777.43 |
| | 30/09/2008 EUR | 776.40 |
| Distribúcia P (EUR) | 31/03/2010 EUR | 808.25 |
| | 30/09/2009 EUR | 753.45 |
| | 30/09/2008 EUR | 756.46 |
| Počet akcií | | |
| Kapitalizácia P (EUR) | 31/03/2010 | 368,488 |
| | 30/09/2009 | 314,291 |
| | 30/09/2008 | 356,146 |
| Kapitalizácia X (EUR) | 31/03/2010 | 7,209 |
| | 30/09/2009 | 7,824 |
| | 30/09/2008 | 10,433 |
| Distribúcia P (EUR) | 31/03/2010 | 44,375 |
| | 30/09/2009 | 48,191 |
| | 30/09/2008 | 55,785 |
| Dividenda | | |
| Distribúcia P (EUR) | 05/01/2010 EUR | 9.00 |
| Distribúcia P (EUR) | 19/12/2008 EUR | 8.00 |
| Distribúcia P (EUR) | 14/12/2007 EUR | 20.00 |
| Ukazovateľ celkovej nákladovosti (TER) v %* | | |
| Kapitalizácia P (EUR) | 31/03/2010 | 1.77% |
| Kapitalizácia X (EUR) | 31/03/2010 | 2.49% |
| Distribúcia P (EUR) | 31/03/2010 | 1.78% |
| Obratovosť portfólia v %* | 31/03/2010 | 18.14% |

*Ukazovateľ celkovej nákladovosti (TER) a ukazovatele obratovosti portfólia sú vypočítané podľa CSSF obežníka 2003/122 vydaného 19. decembra 2003.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú považované za prevádzkové náklady, nie sú započítané v TER.

TER zahŕňa pomerný TER základných fondov a podfondov.

TER a ukazovatele obratovosti portfólia sú vypočítané za posledných dvanásť mesiacov.

TER sa anualizuje za obdobia kratšie ako jeden rok. Ukazovateľ obratovosti portfólia sa neanualizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

ING (L) Patrimonial - Balanced
(Vyjadrené v EUR)

Účtovná uzávierka

Výkaz čistých aktív k 31/03/2010

| | Poznámky | |
|--------------------------------------|----------|-----------------------|
| Portfólio celkových papierov | | 350,653,598.43 |
| Akcie | | 40,260,684.94 |
| Podniky kolektívneho investovania | | 294,710,174.96 |
| Dlhopisy a ďalšie dlžobné nástroje | | 15,682,738.53 |
| Finančné deriváty spolu | | 271,591.93 |
| Futurity | | 270,441.93 |
| Warranty a práva | | 1,150.00 |
| Hotovosť v banke | | 19,165,746.78 |
| Maržové vklady | | 3,840,986.41 |
| Iné aktíva | 3 | 843,894.88 |
| Celkové aktíva | | 374,775,818.43 |
| Krátkodobé bankové úvery | | (204,070.49) |
| Bežné pasíva | 3 | (1,218,589.03) |
| Celkové pasíva | | (1,422,659.52) |
| Čisté aktíva na konci obdobia | | 373,353,158.91 |

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

ING (L) Patrimonial - Balanced (Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 31/03/2010

| Množstvo/ Nominálna hodnota | Názov | Mena | Trhová hodnota v EUR | % ČOI |
|--|------------------------------|------|----------------------------|-------------|
| Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu kótované na oficiálnej burze | | | | |
| Akcie | | | | |
| Francúzsko | | | | |
| 5,533 | AIR LIQUIDE SA | EUR | 491,773.04 | 0.13 |
| 5,000 | ALSTOM | EUR | 230,850.00 | 0.06 |
| 40,635 | AXA | EUR | 669,258.45 | 0.18 |
| 25,000 | BNP PARIBAS | EUR | 1,421,500.00 | 0.39 |
| 11,706 | CARREFOUR SA | EUR | 417,728.61 | 0.11 |
| 20,000 | CREDIT AGRICOLE SA | EUR | 259,200.00 | 0.07 |
| 13,507 | DANONE GROUPE | EUR | 602,412.20 | 0.16 |
| 40,465 | FRANCE TELECOM SA | EUR | 716,837.48 | 0.19 |
| 30,000 | GDF SUEZ | EUR | 858,000.00 | 0.23 |
| 51,534 | GDF SUEZ STRIP VVPR | EUR | 51.53 | 0.00 |
| 5,259 | L'OREAL | EUR | 409,465.74 | 0.11 |
| 5,495 | LVMH | EUR | 475,537.30 | 0.13 |
| 4,255 | RENAULT | EUR | 147,648.50 | 0.04 |
| 24,000 | SANOFI-AVENTIS SA | EUR | 1,324,560.00 | 0.35 |
| 5,221 | SCHNEIDER ELECTRIC SA | EUR | 453,391.64 | 0.12 |
| 14,000 | SOCIETE GENERALE | EUR | 651,910.00 | 0.17 |
| 6,311 | SUEZ ENVIRONNEMENT SA | EUR | 107,539.44 | 0.03 |
| 70,488 | TOTAL STRIP VVPR | EUR | 70.49 | 0.00 |
| 55,000 | TOTAL SA | EUR | 2,363,900.00 | 0.64 |
| 10,383 | VINCI | EUR | 453,062.21 | 0.12 |
| 24,822 | VIVENDI | EUR | 491,847.93 | 0.13 |
| | | | 12,546,544.56 | 3.36 |
| Nemecko | | | | |
| 9,636 | ALLIANZ AG REG | EUR | 894,509.88 | 0.24 |
| 20,902 | BASF AG | EUR | 959,819.84 | 0.26 |
| 16,276 | BAYER AG | EUR | 815,102.08 | 0.22 |
| 4,265 | DEUTSCHE BOERSE AG | EUR | 234,063.20 | 0.06 |
| 40,377 | E.ON AG | EUR | 1,103,705.30 | 0.30 |
| 6,500 | MAN SE | EUR | 402,870.00 | 0.11 |
| 4,355 | MUENCHENER RUECKVER AG | EUR | 523,253.25 | 0.14 |
| 9,362 | RWE | EUR | 614,147.20 | 0.16 |
| 18,886 | SAP AG | EUR | 677,251.96 | 0.18 |
| 18,388 | SIEMENS AG | EUR | 1,363,470.20 | 0.36 |
| 2,500 | VOLKSWAGEN AG | EUR | 178,750.00 | 0.05 |
| | | | 7,766,942.91 | 2.08 |
| Španielsko | | | | |
| 114,300 | BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA | EUR | 1,157,859.00 | 0.31 |
| 180,000 | BANCO SANTANDER SA | EUR | 1,771,200.00 | 0.47 |
| 90,000 | IBERDROLA SA | EUR | 564,750.00 | 0.15 |
| 16,860 | REPSOL YPF SA | EUR | 295,555.80 | 0.08 |
| 120,000 | TELEFONICA SA | EUR | 2,104,800.00 | 0.57 |
| | | | 5,894,164.80 | 1.58 |
| Taliansko | | | | |
| 25,834 | ASSICURAZIONI GENERALI | EUR | 459,070.18 | 0.12 |
| 89,256 | ENEL SPA | EUR | 369,519.84 | 0.10 |
| 51,929 | ENI SPA | EUR | 902,006.73 | 0.24 |
| 190,575 | INTESA SANPAOLO | EUR | 525,510.56 | 0.14 |
| 15,000 | SAIPEM SPA | EUR | 429,750.00 | 0.12 |
| 217,771 | TELECOM ITALIA SPA | EUR | 232,143.89 | 0.06 |
| 502,317 | UNICREDIT SPA | EUR | 1,098,818.44 | 0.30 |
| | | | 4,016,819.64 | 1.08 |

| Množstvo/ Nominálna hodnota | Názov | Mena | Trhová hodnota v EUR | % ČOI |
|---|--|------|----------------------------|--------------|
| Holandsko | | | | |
| 12,500 | ASML HOLDING NV | EUR | 330,750.00 | 0.09 |
| 92,852 | ING GROEP NV | EUR | 686,361.98 | 0.18 |
| 75,000 | KONINKLIJKE KPN NV | EUR | 879,750.00 | 0.24 |
| 22,684 | KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS | EUR | 538,518.16 | 0.14 |
| 33,722 | UNILEVER NV | EUR | 755,204.19 | 0.20 |
| | | | 3,190,584.33 | 0.85 |
| Švajčiarsko | | | | |
| 10,000 | NOVARTIS AG | CHF | 399,859.58 | 0.11 |
| 12,500 | ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN | CHF | 1,500,789.89 | 0.40 |
| 35,000 | XSTRATA PLC | GBP | 489,854.83 | 0.13 |
| | | | 2,390,504.30 | 0.64 |
| Belgicko | | | | |
| 50,445 | AGEAS | EUR | 132,973.02 | 0.04 |
| 177,777 | AGEAS | EUR | 355.55 | 0.00 |
| 15,000 | ANHEUSER-BUSH INBEV SA | EUR | 559,425.00 | 0.15 |
| 10,000 | MOBISTAR SA | EUR | 455,650.00 | 0.12 |
| 5,000 | ROULARTA MEDIA GRP STRIP VVPR | EUR | 50.00 | 0.00 |
| 100 | TESSENDERLO CHEMIE STRIP VVPR | EUR | 45.00 | 0.00 |
| | | | 1,148,498.57 | 0.31 |
| Luxembursko | | | | |
| 30,000 | ARCELORMITTAL | EUR | 974,700.00 | 0.26 |
| | | | 974,700.00 | 0.26 |
| Fínsko | | | | |
| 83,772 | NOKIA | EUR | 965,891.16 | 0.26 |
| | | | 965,891.16 | 0.26 |
| Spojené kráľovstvo | | | | |
| 20,000 | AUTONOMY CORPORATION PLC | GBP | 408,721.48 | 0.11 |
| 50,000 | HSBC HOLDINGS | GBP | 374,418.47 | 0.10 |
| | | | 783,139.95 | 0.21 |
| Rusko | | | | |
| 20,000 | GAZPROM OAO -ADR- | EUR | 344,000.00 | 0.09 |
| | | | 344,000.00 | 0.09 |
| Grécko | | | | |
| 15,000 | NATIONAL BANK OF GREECE | EUR | 223,500.00 | 0.06 |
| | | | 223,500.00 | 0.06 |
| Japonsko | | | | |
| 400 | ASTELLAS PHARMA INC | JPY | 10,709.17 | 0.00 |
| 350 | SEKISUI HOUSE LTD | JPY | 2,585.55 | 0.00 |
| | | | 13,294.72 | 0.00 |
| Jersey | | | | |
| 5 | FORTIS CAP CO 6.25% 99-29/06/2049 FRN | EUR | 2,100.00 | 0.00 |
| | | | 2,100.00 | 0.00 |
| | | | 40,260,684.94 | 10.78 |
| Dlhopisy a ďalšie dlžobné nástroje | | | | |
| Francúzsko | | | | |
| 10,000,000 | RESEAU FERRE DE FRANCE 5.25% 98-14/04/2010 | EUR | 10,011,399.80 | 2.68 |
| | | | 10,011,399.80 | 2.68 |

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

ING (L) Patrimonial - Balanced

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 31/03/2010

| Množstvo/ Nominálna hodnota | Názov | Mena | Trhová hodnota v EUR | % ČOI |
|-----------------------------------|------------------------------------|------|----------------------------|-------------|
| Spojené štáty americké | | | | |
| 34,000,000 | MERRILL LYNCH 5.375% 98-25/06/2010 | FRF | 5,209,338.73 | 1.40 |
| | | | 5,209,338.73 | 1.40 |
| Írsko | | | | |
| 700,000 | DEPFA BANK PLC 05-15/12/2015 FRN | EUR | 462,000.00 | 0.12 |
| | | | 462,000.00 | 0.12 |
| | | | 15,682,738.53 | 4.20 |

Ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu

Podniky kolektívneho investovania

Luxembursko

| | | | | |
|---------|--|-----|-----------------------|--------------|
| 62,393 | ING (L) Invest - Banking & Insurance I CAP | USD | 24,129,965.93 | 6.46 |
| 52,058 | ING (L) Invest - Computer Technologies I CAP | USD | 26,365,255.21 | 7.06 |
| 16,663 | ING (L) Invest - Consumer Goods I CAP | USD | 10,594,323.33 | 2.84 |
| 22,870 | ING (L) Invest - Energy I CAP | USD | 21,459,872.07 | 5.75 |
| 14,046 | ING (L) Invest - Food & Beverages I CAP | USD | 12,913,579.53 | 3.46 |
| 2,437 | ING (L) Invest - Global Growth I CAP | EUR | 12,766,590.05 | 3.42 |
| 87,835 | ING (L) Invest - Global High Dividend I CAP | EUR | 22,074,692.20 | 5.91 |
| 32,400 | ING (L) Invest - Health Care I CAP | USD | 19,945,000.37 | 5.34 |
| 27,782 | ING (L) Invest - Industrials I CAP | EUR | 9,299,191.04 | 2.49 |
| 19,625 | ING (L) Invest - Materials I CAP | USD | 15,740,755.49 | 4.22 |
| 231 | ING (L) Invest - Middle East & North Africa I CAP EUR | EUR | 1,653,984.83 | 0.44 |
| 18,178 | ING (L) Invest - Telecom I CAP | USD | 7,915,242.07 | 2.12 |
| 6,643 | ING (L) Invest - Utilities I CAP | USD | 3,074,750.18 | 0.82 |
| 508 | ING (L) Liquid - Euro A CAP | EUR | 621,031.60 | 0.17 |
| 1,394 | ING (L) Renta Fund - Emerging Markets Debt (Hard Currency) I CAP | EUR | 4,762,280.38 | 1.28 |
| 105,500 | ING (L) Renta Fund - Euro I CAP | EUR | 45,831,310.00 | 12.28 |
| 46,000 | ING (L) Renta Fund - Euro Long Duration P CAP | EUR | 12,986,720.00 | 3.48 |
| 9 | ING (L) Renta Fund - Eurocredit I CAP | EUR | 13,253,773.18 | 3.55 |
| 23,090 | ING (L) Renta Fund II - Belgian Government Euro CAP | EUR | 25,499,441.50 | 6.83 |
| 9,400 | ING (L) Renta Fund II - Obli-Cash Euro CAP | EUR | 3,822,416.00 | 1.02 |
| | | | 294,710,174.96 | 78.94 |

| | | |
|-------------------------------------|-----------------------|--------------|
| Portfólio celkových papierov | 350,653,598.43 | 93.92 |
|-------------------------------------|-----------------------|--------------|

Finančné deriváty k 31/03/2010

| Množstvo | Názov | Mena | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR |
|--|------------------------------------|------|----------------------|--|
| Termínované obchody na burzové indexy | | | | |
| (1,049) | DOW JONES EURO STOXX 50 18/06/2010 | EUR | 29,906,990.00 | (334,117.16) |
| 88 | S&P 500 E-MINI FUTURE 18/06/2010 | USD | 3,789,150.84 | 62,759.59 |
| 72 | TOPIX INDX FUTR 10/06/2010 | JPY | 5,566,556.06 | 354,209.50 |
| | | | 39,262,696.90 | 82,851.93 |

Úrokové termínové obchody

| | | | | |
|-----|--------------------------------------|-----|---------------|-----------|
| 186 | EURO-BOBL 5YR 6% - FUTURE 08/06/2010 | EUR | 21,776,880.00 | 48,360.00 |
|-----|--------------------------------------|-----|---------------|-----------|

| Množstvo | Názov | Mena | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR |
|----------|---------------------------------------|------|----------------------|--|
| 221 | EURO-BUND 10YR 6% - FUTURE 08/06/2010 | EUR | 27,260,350.00 | 139,230.00 |
| | | | 49,037,230.00 | 187,590.00 |

| Množstvo/ Nominálna hodnota | Názov | Mena | Trhová hodnota v EUR |
|-----------------------------------|------------------------------|------|----------------------------|
| Práva | | | |
| 2,500 | VOLKSWAGEN AG-RTS 13/04/2010 | EUR | 1,150.00 |
| | | | 1,150.00 |

| | |
|--------------------------------|-------------------|
| Finančné deriváty spolu | 271,591.93 |
|--------------------------------|-------------------|

Súhrn čistých aktív

| | | % ČOI |
|-------------------------------------|-----------------------|---------------|
| Portfólio celkových papierov | 350,653,598.43 | 93.92 |
| Finančné deriváty spolu | 271,591.93 | 0.07 |
| Hotovosť v banke | 19,165,746.78 | 5.13 |
| Iné aktíva a pasíva | 3,262,221.77 | 0.88 |
| Čisté aktíva spolu | 373,353,158.91 | 100.00 |

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

ING (L) Patrimonial - Defensive (Vyjadrené v EUR)

Štatistika

| | | |
|--|----------------|---------------|
| Čisté aktíva | 31/03/2010 EUR | 55,357,170.02 |
| | 30/09/2009 EUR | 48,564,164.62 |
| | 30/09/2008 EUR | 53,320,047.16 |
| Čistá hodnota aktív na akciu | | |
| Kapitalizácia P (EUR) | 31/03/2010 EUR | 448.48 |
| | 30/09/2009 EUR | 425.67 |
| | 30/09/2008 EUR | 405.61 |
| Kapitalizácia X (EUR) | 31/03/2010 EUR | 419.21 |
| | 30/09/2009 EUR | 399.32 |
| | 30/09/2008 EUR | 383.33 |
| Distribúcia P (EUR) | 31/03/2010 EUR | 1,344.26 |
| | 30/09/2009 EUR | 1,289.75 |
| | 30/09/2008 EUR | 1,240.99 |
| Počet akcií | | |
| Kapitalizácia P (EUR) | 31/03/2010 | 92,109 |
| | 30/09/2009 | 81,363 |
| | 30/09/2008 | 94,211 |
| Kapitalizácia X (EUR) | 31/03/2010 | 6,901 |
| | 30/09/2009 | 6,729 |
| | 30/09/2008 | 5,907 |
| Distribúcia P (EUR) | 31/03/2010 | 8,299 |
| | 30/09/2009 | 8,718 |
| | 30/09/2008 | 10,349 |
| Dividenda | | |
| Distribúcia P (EUR) | 05/01/2010 EUR | 14.00 |
| Distribúcia P (EUR) | 19/12/2008 EUR | 11.00 |
| Distribúcia P (EUR) | 14/12/2007 EUR | 40.00 |
| Ukazovateľ celkovej nákladovosti (TER) v %* | | |
| Kapitalizácia P (EUR) | 31/03/2010 | 1.85% |
| Kapitalizácia X (EUR) | 31/03/2010 | 2.56% |
| Distribúcia P (EUR) | 31/03/2010 | 1.85% |
| Obratovosť portfólia v %* | 31/03/2010 | (21.04%) |

*Ukazovateľ celkovej nákladovosti (TER) a ukazovatele obratovosti portfólia sú vypočítané podľa CSSF obežníka 2003/122 vydaného 19. decembra 2003.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú považované za prevádzkové náklady, nie sú započítané v TER.

TER zahŕňa pomerný TER základných fondov a podfondov.

TER a ukazovatele obratovosti portfólia sú vypočítané za posledných dvanásť mesiacov.

TER sa anualizuje za obdobia kratšie ako jeden rok. Ukazovateľ obratovosti portfólia sa neanualizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

ING (L) Patrimonial - Defensive

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná uzávierka

Výkaz čistých aktív k 31/03/2010

| | Poznámky | |
|--------------------------------------|----------|----------------------|
| Portfólio celkových papierov | | 52,593,527.58 |
| Akcie | | 69.80 |
| Podniky kolektívneho investovania | | 52,461,457.78 |
| Dlhopisy a ďalšie dlžobné nástroje | | 132,000.00 |
| Finančné deriváty spolu | | 76,526.61 |
| Futurity | | 76,526.61 |
| Hotovosť v banke | | 2,493,794.79 |
| Maržové vklady | | 269,284.78 |
| Iné aktíva | 3 | 101,139.99 |
| Celkové aktíva | | 55,534,273.75 |
| Krátkodobé bankové úvery | | (15,913.49) |
| Bežné pasíva | 3 | (161,190.24) |
| Celkové pasíva | | (177,103.73) |
| Čisté aktíva na konci obdobia | | 55,357,170.02 |

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

ING (L) Patrimonial - Defensive

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 31/03/2010

| Množstvo/ Nominálna hodnota | Názov | Mena | Trhová hodnota v EUR | % ČOI |
|--|--|------|----------------------------|--------------|
| Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu kótované na oficiálnej burze | | | | |
| Akcie | | | | |
| Belgicko | | | | |
| 20,844 | AGEAS | EUR | 41.69 | 0.00 |
| | | | 41.69 | 0.00 |
| Francúzsko | | | | |
| 12,558 | GDF SUEZ STRIP VVPR | EUR | 12.56 | 0.00 |
| 15,552 | TOTAL STRIP VVPR | EUR | 15.55 | 0.00 |
| | | | 28.11 | 0.00 |
| | | | 69.80 | 0.00 |
| Dlhopisy a ďalšie dlžobné nástroje | | | | |
| Írsko | | | | |
| 200,000 | DEPFA BANK PLC 05-15/12/2015 FRN | EUR | 132,000.00 | 0.24 |
| | | | 132,000.00 | 0.24 |
| | | | 132,000.00 | 0.24 |
| Ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu | | | | |
| Podniky kolektívneho investovania | | | | |
| Luxembursko | | | | |
| 4,899 | ING (L) Invest - Banking & Insurance I CAP | USD | 1,894,646.88 | 3.42 |
| 3,838 | ING (L) Invest - Computer Technologies I CAP | USD | 1,943,790.57 | 3.51 |
| 1,311 | ING (L) Invest - Consumer Goods I CAP | USD | 833,532.85 | 1.51 |
| 1,650 | ING (L) Invest - Energy I CAP | USD | 1,548,263.62 | 2.80 |
| 1,083 | ING (L) Invest - Food & Beverages I CAP | USD | 995,686.07 | 1.80 |
| 193 | ING (L) Invest - Global Growth I CAP | EUR | 1,011,059.45 | 1.83 |
| 6,764 | ING (L) Invest - Global High Dividend I CAP | EUR | 1,699,928.48 | 3.07 |
| 2,751 | ING (L) Invest - Health Care I CAP | USD | 1,693,478.27 | 3.06 |
| 2,570 | ING (L) Invest - Industrials I CAP | EUR | 860,230.40 | 1.55 |
| 1,403 | ING (L) Invest - Materials I CAP | USD | 1,125,313.63 | 2.03 |
| 46 | ING (L) Invest - Middle East & North Africa I CAP EUR | EUR | 330,055.06 | 0.60 |
| 1,482 | ING (L) Invest - Telecom I CAP | USD | 645,306.90 | 1.17 |
| 720 | ING (L) Invest - Utilities I CAP | USD | 333,256.08 | 0.60 |
| 1,000 | ING (L) Liquid - EUR B CAP | EUR | 1,168,000.00 | 2.11 |
| 475 | ING (L) Renta Fund - Emerging Markets Debt (Hard Currency) I CAP | EUR | 1,622,728.25 | 2.93 |
| 19,070 | ING (L) Renta Fund - Euro I CAP | EUR | 8,284,389.40 | 14.97 |
| 16,769 | ING (L) Renta Fund - Euro Long Duration P CAP | EUR | 4,734,224.08 | 8.55 |
| 1 | ING (L) Renta Fund - Eurocredit I CAP | EUR | 1,903,068.95 | 3.44 |
| 8,900 | ING (L) Renta Fund II - Belgian Government Euro CAP | EUR | 9,828,715.00 | 17.76 |
| 24,606 | ING (L) Renta Fund II - Obil-Cash Euro CAP | EUR | 10,005,783.84 | 18.06 |
| | | | 52,461,457.78 | 94.77 |
| | | | 52,461,457.78 | 94.77 |
| Portfólio celkových papierov | | | 52,593,527.58 | 95.01 |

Finančné deriváty k 31/03/2010

| Množstvo | Názov | Mena | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR |
|--|---------------------------------------|------|----------------------|--|
| Úrokové termínové obchody | | | | |
| 27 | EURO-BUND 10YR 6% - FUTURE 08/06/2010 | EUR | 3,330,450.00 | 17,010.00 |
| | | | 3,330,450.00 | 17,010.00 |
| Termínované obchody na burzové indexy | | | | |
| 56 | DOW JONES EURO STOXX 50 18/06/2010 | EUR | 1,596,560.00 | 20,160.00 |
| 8 | TOPIX INDX FUTR 10/06/2010 | JPY | 618,506.23 | 39,356.61 |
| | | | 2,215,066.23 | 59,516.61 |
| Finančné deriváty spolu | | | 76,526.61 | 76,526.61 |
| Súhrn čistých aktív | | | | |
| | | | | % ČOI |
| Portfólio celkových papierov | | | 52,593,527.58 | 95.01 |
| Finančné deriváty spolu | | | 76,526.61 | 0.14 |
| Hotovosť v banke | | | 2,493,794.79 | 4.50 |
| Iné aktíva a pasíva | | | 193,321.04 | 0.35 |
| Čisté aktíva spolu | | | 55,357,170.02 | 100.00 |

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

ING (L) Patrimonial - Euro
(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

| | | | | | |
|--|----------------|----------------|--|----------------------------------|---------------------|
| Čisté aktíva | 31/03/2010 EUR | 226,374,968.57 | Ukazovateľ celkovej nákladovosti (TER) v %* | | |
| | 30/09/2009 EUR | 276,597,669.75 | | | |
| | 30/09/2008 EUR | 256,547,571.32 | | | |
| Čistá hodnota aktív na akciu | | | | Kapitalizácia X (EUR) | 31/03/2010 2.41% |
| | | | | Distribúcia P (EUR) | 31/03/2010 1.73% |
| | | | | Obratovosť portfólia v %* | 31/03/2010 (60.28%) |
| Kapitalizácia P (EUR) | 31/03/2010 EUR | 497.91 | | | |
| | 30/09/2009 EUR | 482.30 | | | |
| | 30/09/2008 EUR | 463.00 | | | |
| Kapitalizácia X Hedged (CZK) | 31/03/2010 CZK | 6,833.77 | | | |
| | 30/09/2009 CZK | - | | | |
| | 30/09/2008 CZK | - | | | |
| Kapitalizácia X (EUR) | 31/03/2010 EUR | 465.31 | | | |
| | 30/09/2009 EUR | 452.40 | | | |
| | 30/09/2008 EUR | 437.46 | | | |
| Distribúcia P (EUR) | 31/03/2010 EUR | 1,779.61 | | | |
| | 30/09/2009 EUR | 1,743.61 | | | |
| | 30/09/2008 EUR | 1,695.00 | | | |
| Počet akcií | | | | | |
| Kapitalizácia P (EUR) | 31/03/2010 | 351,054 | | | |
| | 30/09/2009 | 430,687 | | | |
| | 30/09/2008 | 415,856 | | | |
| Kapitalizácia X Hedged (CZK) | 31/03/2010 | 7 | | | |
| | 30/09/2009 | - | | | |
| | 30/09/2008 | - | | | |
| Kapitalizácia X (EUR) | 31/03/2010 | 7,802 | | | |
| | 30/09/2009 | 37,933 | | | |
| | 30/09/2008 | 15,744 | | | |
| Distribúcia P (EUR) | 31/03/2010 | 26,943 | | | |
| | 30/09/2009 | 29,660 | | | |
| | 30/09/2008 | 33,698 | | | |
| Dividenda | | | | | |
| Distribúcia P (EUR) | 05/01/2010 EUR | 20.00 | | | |
| Distribúcia P (EUR) | 19/12/2008 EUR | 19.00 | | | |
| Distribúcia P (EUR) | 14/12/2007 EUR | 47.00 | | | |
| Ukazovateľ celkovej nákladovosti (TER) v %* | | | | | |
| Kapitalizácia P (EUR) | 31/03/2010 | 1.72% | | | |
| Kapitalizácia X Hedged (CZK) | 31/03/2010 | 2.77% | | | |

*Ukazovateľ celkovej nákladovosti (TER) a ukazovatele obratovosti portfólia sú vypočítané podľa CSSF obežníka 2003/122 vydaného 19. decembra 2003.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú považované za prevádzkové náklady, nie sú započítané v TER.

TER zahŕňa pomerný TER základných fondov a podfondov.

TER a ukazovatele obratovosti portfólia sú vypočítané za posledných dvanásť mesiacov.

TER sa anualizuje za obdobia kratšie ako jeden rok. Ukazovateľ obratovosti portfólia sa neanualizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

ING (L) Patrimonial - Euro
(Vyjadrené v EUR)

Účtovná uzávierka

Výkaz čistých aktív k 31/03/2010

| | Poznámky | |
|--------------------------------------|----------|------------------------|
| Portfólio celkových papierov | | 231,534,749.33 |
| Akcie | | 26,298,562.53 |
| Podniky kolektívneho investovania | | 201,513,330.56 |
| Dlhopisy a ďalšie dlžobné nástroje | | 3,722,856.24 |
| Finančné deriváty spolu | | 53,464.48 |
| Zmluvy o devízovom forwarde | | 4.48 |
| Futurity | | 53,460.00 |
| Hotovosť v banke | | 3,922,812.95 |
| Maržové vklady | | 2,104,947.50 |
| Iné aktíva | 3 | 264,167.15 |
| Celkové aktíva | | 237,880,141.41 |
| Bežné pasíva | 3 | (11,505,172.84) |
| Celkové pasíva | | (11,505,172.84) |
| Čisté aktíva na konci obdobia | | 226,374,968.57 |

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

ING (L) Patrimonial - Euro

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 31/03/2010

| Množstvo/ Nominálna hodnota | Názov | Mena | Trhová hodnota v EUR | % ČOI |
|--|---------------------------------|------|----------------------------|-------------|
| Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu kótované na oficiálnej burze | | | | |
| Akcie | | | | |
| Francúzsko | | | | |
| 33,088 | AXA | EUR | 544,959.36 | 0.24 |
| 20,000 | BNP PARIBAS | EUR | 1,137,200.00 | 0.50 |
| 5,000 | CARREFOUR SA | EUR | 178,425.01 | 0.08 |
| 5,000 | CREDIT AGRICOLE SA | EUR | 64,800.00 | 0.03 |
| 10,794 | DANONE GROUPE | EUR | 481,412.40 | 0.21 |
| 20,000 | FRANCE TELECOM SA | EUR | 354,300.00 | 0.16 |
| 24,531 | GDF SUEZ | EUR | 701,586.60 | 0.31 |
| 100,863 | GDF SUEZ STRIP VVPR | EUR | 100.86 | 0.00 |
| 4,367 | L'OREAL | EUR | 340,014.62 | 0.15 |
| 4,715 | LVMH | EUR | 408,036.10 | 0.18 |
| 3,651 | RENAULT | EUR | 126,689.70 | 0.06 |
| 18,924 | SANOFI-AVENTIS SA | EUR | 1,044,415.56 | 0.46 |
| 10,639 | SOCIETE GENERALE | EUR | 495,405.04 | 0.22 |
| 5,209 | SUEZ ENVIRONNEMENT SA | EUR | 88,761.36 | 0.04 |
| 357,300 | TOTAL STRIP VVPR | EUR | 357.30 | 0.00 |
| 40,000 | TOTAL SA | EUR | 1,719,200.00 | 0.77 |
| 9,056 | VINCI | EUR | 395,158.56 | 0.17 |
| 16,800 | VIVENDI | EUR | 332,892.00 | 0.15 |
| | | | 8,413,714.47 | 3.73 |
| Nemecko | | | | |
| 8,298 | ALLIANZ AG REG | EUR | 770,303.34 | 0.34 |
| 16,838 | BASF AG | EUR | 773,200.96 | 0.34 |
| 8,000 | BAYER AG | EUR | 400,640.00 | 0.18 |
| 33,824 | E.ON AG | EUR | 924,579.05 | 0.41 |
| 5,000 | MAN SE | EUR | 309,900.00 | 0.14 |
| 4,000 | RWE | EUR | 262,400.00 | 0.12 |
| 15,994 | SAP AG | EUR | 573,544.84 | 0.25 |
| 14,951 | SIEMENS AG | EUR | 1,108,616.65 | 0.48 |
| | | | 5,123,184.84 | 2.26 |
| Španielsko | | | | |
| 85,000 | BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA | EUR | 861,050.00 | 0.38 |
| 146,448 | BANCO SANTANDER SA | EUR | 1,441,048.32 | 0.64 |
| 66,984 | IBERDROLA SA | EUR | 420,324.60 | 0.19 |
| 90,000 | TELEFONICA SA | EUR | 1,578,600.00 | 0.69 |
| | | | 4,301,022.92 | 1.90 |
| Taliansko | | | | |
| 872 | ASSICURAZIONI GENERALI | EUR | 15,495.44 | 0.01 |
| 44,642 | ENI SPA | EUR | 775,431.54 | 0.34 |
| 163,914 | INTESA SANPAOLO | EUR | 451,992.86 | 0.20 |
| 12,500 | SAIPEM SPA | EUR | 358,125.00 | 0.16 |
| 187,448 | TELECOM ITALIA SPA | EUR | 199,819.57 | 0.09 |
| 393,689 | UNICREDIT SPA | EUR | 861,194.69 | 0.38 |
| | | | 2,662,059.10 | 1.18 |
| Holandsko | | | | |
| 10,000 | ASML HOLDING NV | EUR | 264,600.00 | 0.12 |
| 70,655 | ING GROEP NV | EUR | 522,281.76 | 0.23 |
| 50,000 | KONINKLIJKE KPN NV | EUR | 586,500.00 | 0.26 |
| 18,519 | KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS | EUR | 439,641.06 | 0.19 |
| 10,000 | UNILEVER NV | EUR | 223,950.00 | 0.10 |
| | | | 2,036,972.82 | 0.90 |

| Množstvo/ Nominálna hodnota | Názov | Mena | Trhová hodnota v EUR | % ČOI |
|---|--|------|----------------------------|--------------|
| Švajčiarsko | | | | |
| 7,500 | NOVARTIS AG | CHF | 299,894.68 | 0.13 |
| 2,500 | ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN | CHF | 300,157.98 | 0.13 |
| 25,000 | XSTRATA PLC | GBP | 349,896.31 | 0.16 |
| | | | 949,948.97 | 0.42 |
| Luxembursko | | | | |
| 25,000 | ARCELORMITTAL | EUR | 812,250.00 | 0.36 |
| | | | 812,250.00 | 0.36 |
| Belgicko | | | | |
| 15,000 | ANHEUSER-BUSH INBEV SA | EUR | 559,425.00 | 0.25 |
| 5,000 | MOBISTAR SA | EUR | 227,825.00 | 0.10 |
| 33 | REAL SOFTWARE STRIP VVPR | EUR | 0.17 | 0.00 |
| | | | 787,250.17 | 0.35 |
| Fínsko | | | | |
| 50,000 | NOKIA | EUR | 576,500.00 | 0.25 |
| | | | 576,500.00 | 0.25 |
| Rusko | | | | |
| 15,000 | GAZPROM OAO -ADR- | EUR | 258,000.00 | 0.11 |
| | | | 258,000.00 | 0.11 |
| Spojené kráľovstvo | | | | |
| 25,000 | HSBC HOLDINGS | GBP | 187,209.24 | 0.08 |
| | | | 187,209.24 | 0.08 |
| Grécko | | | | |
| 12,500 | NATIONAL BANK OF GREECE | EUR | 186,250.00 | 0.08 |
| | | | 186,250.00 | 0.08 |
| Jersey | | | | |
| 10 | FORTIS CAP CO 6.25% 99-29/06/2049 FRN | EUR | 4,200.00 | 0.00 |
| | | | 4,200.00 | 0.00 |
| | | | 26,298,562.53 | 11.62 |
| Dlhopisy a ďalšie dlžobné nástroje | | | | |
| Nemecko | | | | |
| 2,000,000 | LANDESBK BERLIN AG 3.625% 04-24/02/12 | EUR | 2,072,539.98 | 0.91 |
| | | | 2,072,539.98 | 0.91 |
| Francúzsko | | | | |
| 1,646,940 | CAISSE NAT AUT 4.5% 98-25/04/2010 | EUR | 1,650,316.26 | 0.73 |
| | | | 1,650,316.26 | 0.73 |
| | | | 3,722,856.24 | 1.64 |
| Podniky kolektívneho investovania | | | | |
| Francúzsko | | | | |
| 197,070 | SSGA INDEX EQUITY FUND EMU INDEX - I CAP | EUR | 42,460,727.41 | 18.76 |
| | | | 42,460,727.41 | 18.76 |
| Luxembursko | | | | |
| 280,000 | DB X-TRACKERS SICAV DJ EURO STOXX 50ETF | EUR | 8,442,000.00 | 3.73 |
| | | | 8,442,000.00 | 3.73 |
| | | | 50,902,727.41 | 22.49 |

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

ING (L) Patrimonial - Euro

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 31/03/2010

| Množstvo/ Nominálna hodnota | Názov | Mena | Trhová hodnota v EUR | % ČOI |
|---|--|------|----------------------------|---------------|
| Ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu | | | | |
| Podniky kolektívneho investovania | | | | |
| Luxembursko | | | | |
| 389,557 | ING (L) Invest - EMU Equity I CAP | EUR | 41,779,988.25 | 18.45 |
| 57,177 | ING (L) Invest - Euro High Dividend I CAP | EUR | 22,172,668.83 | 9.79 |
| 858 | ING (L) Invest - Europe Opportunities I CAP | EUR | 4,637,318.40 | 2.05 |
| 84,402 | ING (L) Renta Fund - Euro I CAP | EUR | 36,665,916.84 | 16.20 |
| 16,740 | ING (L) Renta Fund - Euro Long Duration P CAP | EUR | 4,726,036.80 | 2.09 |
| 12 | ING (L) Renta Fund - Eurocredit I CAP | EUR | 17,172,280.03 | 7.59 |
| 21,240 | ING (L) Renta Fund II - Belgian Government Euro CAP | EUR | 23,456,394.00 | 10.36 |
| | | | 150,610,603.15 | 66.53 |
| | | | 150,610,603.15 | 66.53 |
| | | | 231,534,749.33 | 102.28 |

Portfólio celkových papierov

231,534,749.33 102.28

Finančné deriváty k 31/03/2010

| Množstvo | Názov | Mena | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR | |
|--|--|--------------|----------------------|--|--|
| Termínované obchody na burzové indexy | | | | | |
| (505) | DOW JONES EURO STOXX 50 18/06/2010 | EUR | 14,397,550.00 | (73,800.00) | |
| | | | 14,397,550.00 | (73,800.00) | |
| Úrokové termínové obchody | | | | | |
| 202 | EURO-BUND 10YR 6% - FUTURE 08/06/2010 | EUR | 24,916,700.00 | 127,260.00 | |
| | | | 24,916,700.00 | 127,260.00 | |
| | Obdržať | Zaplatiť | Dátum splatnosti | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR |
| Zmluvy o devízovom forwarde | | | | | |
| 22,945.91 | CZK | 899.28 EUR | 20/04/10 | 899.28 | 3.39 |
| 23,040.13 | CZK | 905.29 EUR | 20/04/10 | 905.29 | 1.09 |
| 314.78 | CZK | 12.34 EUR | 20/04/10 | 12.34 | 0.04 |
| 493.93 | CZK | 19.36 EUR | 20/04/10 | 19.36 | 0.07 |
| 59.24 | EUR | 1,508.74 CZK | 20/04/10 | 59.24 | (0.11) |
| | | | | 1,895.51 | 4.48 |
| | | | | 53,464.48 | |

Finančné deriváty spolu

53,464.48

Súhrn čistých aktív

| | | % ČOI |
|-------------------------------------|-----------------------|---------------|
| Portfólio celkových papierov | 231,534,749.33 | 102.28 |
| Finančné deriváty spolu | 53,464.48 | 0.02 |
| Hotovosť v banke | 3,922,812.95 | 1.73 |
| Iné aktíva a pasíva | (9,136,058.19) | (4.03) |
| Čisté aktíva spolu | 226,374,968.57 | 100.00 |

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

ING (L) Patrimonial - Target Return Bond
(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

| | | | | | | |
|-------------------------------------|-----------------------|----------------|--|---------------------|----------------|------|
| Čisté aktíva | 31/03/2010 EUR | 263,708,896.33 | Distribúcia D (EUR) | 25/09/2009 EUR | 0.15 | |
| | 30/09/2009 EUR | 298,114,781.73 | | Distribúcia D (EUR) | 26/08/2009 EUR | 0.15 |
| | 30/09/2008 EUR | 394,213,262.24 | | Distribúcia D (EUR) | 27/05/2009 EUR | 0.15 |
| Čistá hodnota aktív na akciu | | | Distribúcia D (EUR) | 04/03/2009 EUR | 0.15 | |
| | Kapitalizácia P (EUR) | 31/03/2010 EUR | 254.48 | Distribúcia D (EUR) | 26/11/2008 EUR | 0.25 |
| | | 30/09/2009 EUR | 242.32 | Distribúcia D (EUR) | 27/08/2008 EUR | 0.25 |
| | 30/09/2008 EUR | 233.81 | Distribúcia D (EUR) | 21/05/2008 EUR | 0.25 | |
| Kapitalizácia S (EUR) | 31/03/2010 EUR | 5,063.26 | Distribúcia D (EUR) | 05/03/2008 EUR | 0.25 | |
| | 30/09/2009 EUR | - | Distribúcia D (EUR) | 28/11/2007 EUR | 0.40 | |
| | 30/09/2008 EUR | - | | | | |
| Kapitalizácia X (EUR) | 31/03/2010 EUR | 247.57 | Ukazovateľ celkovej nákladovosti (TER) v %* | | | |
| | 30/09/2009 EUR | 236.56 | Kapitalizácia P (EUR) | 31/03/2010 | 1.28% | |
| | 30/09/2008 EUR | 229.38 | Kapitalizácia S (EUR) | 31/03/2010 | 0.76% | |
| Kapitalizácia I (EUR) | 31/03/2010 EUR | 5,165.45 | Kapitalizácia X (EUR) | 31/03/2010 | 1.78% | |
| | 30/09/2009 EUR | 4,909.87 | Kapitalizácia I (EUR) | 31/03/2010 | 0.73% | |
| | 30/09/2008 EUR | 4,718.01 | Distribúcia D (EUR) | 31/03/2010 | 1.17% | |
| Distribúcia D (EUR) | 31/03/2010 EUR | 22.22 | Obratovosť portfólia v %* | | | |
| | 30/09/2009 EUR | 21.46 | | 31/03/2010 | 127.23% | |
| | 30/09/2008 EUR | 21.44 | | | | |
| Počet akcií | | | | | | |
| | Kapitalizácia P (EUR) | 31/03/2010 | 15,422 | | | |
| | | 30/09/2009 | 68,549 | | | |
| | 30/09/2008 | 105,200 | | | | |
| Kapitalizácia S (EUR) | 31/03/2010 | 1,264 | | | | |
| | 30/09/2009 | - | | | | |
| | 30/09/2008 | - | | | | |
| Kapitalizácia X (EUR) | 31/03/2010 | 24,520 | | | | |
| | 30/09/2009 | 32,671 | | | | |
| | 30/09/2008 | 57,278 | | | | |
| Kapitalizácia I (EUR) | 31/03/2010 | 254 | | | | |
| | 30/09/2009 | 254 | | | | |
| | 30/09/2008 | 314 | | | | |
| Distribúcia D (EUR) | 31/03/2010 | 11,071,405 | | | | |
| | 30/09/2009 | 12,699,743 | | | | |
| | 30/09/2008 | 16,559,063 | | | | |
| Dividenda | | | | | | |
| | Distribúcia D (EUR) | 03/03/2010 EUR | 0.15 | | | |
| | Distribúcia D (EUR) | 25/11/2009 EUR | 0.15 | | | |

*Ukazovateľ celkovej nákladovosti (TER) a ukazovatele obratovosti portfólia sú vypočítané podľa CSSF obežníka 2003/122 vydaného 19. decembra 2003.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú považované za prevádzkové náklady, nie sú započítané v TER.

TER a ukazovatele obratovosti portfólia sú vypočítané za posledných dvanásť mesiacov.

TER sa anualizuje za obdobia kratšie ako jeden rok. Ukazovateľ obratovosti portfólia sa neanualizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

ING (L) Patrimonial - Target Return Bond
(Vyjadrené v EUR)

Účtovná uzávierka

Výkaz čistých aktív k 31/03/2010

| | Poznámky | |
|--------------------------------------|----------|-----------------------|
| Portfólio celkových papierov | | 217,787,433.72 |
| Podniky kolektívneho investovania | | 11,002,853.25 |
| Dlhopisy a ďalšie dlžobné nástroje | | 206,784,580.47 |
| Hotovosť v banke | | 45,442,941.08 |
| Maržové vklady | | 658,229.15 |
| Iné aktíva | 3 | 3,105,620.42 |
| Celkové aktíva | | 266,994,224.37 |
| Krátkodobé bankové úvery | | (729,995.91) |
| Bežné pasíva | 3 | (1,945,339.79) |
| Finančné deriváty spolu | | (609,992.34) |
| <i>Futurity</i> | | (40,164.33) |
| <i>Zmluvy o devízovom forwarde</i> | | (266,795.71) |
| <i>Swap kreditného zlyhania</i> | | (303,032.30) |
| Celkové pasíva | | (3,285,328.04) |
| Čisté aktíva na konci obdobia | | 263,708,896.33 |

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

ING (L) Patrimonial - Target Return Bond

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 31/03/2010

| Množstvo/ Nominálna hodnota | Názov | Mena | Trhová hodnota v EUR | % ČOI | Množstvo/ Nominálna hodnota | Názov | Mena | Trhová hodnota v EUR | % ČOI |
|--|--|------|----------------------------|--------------|-----------------------------------|-------|------|----------------------------|----------|
| Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu kótované na oficiálnej burze | | | | | | | | | |
| Dlhopisy a ďalšie dlžobné nástroje | | | | | | | | | |
| Spojené kráľovstvo | | | | | | | | | |
| 1,000,000 | BARCLAYS BK PLC 08-29/11/2049 FRN | GBP | 1,457,317.41 | 0.55 | | | | | |
| 3,000,000 | BARCLAYS BK PLC 09-28/01/2013 FRN | EUR | 3,003,360.00 | 1.14 | | | | | |
| 4,000,000 | BARCLAYS BK PLC 3.5% 10-18/03/2015 | EUR | 4,001,639.72 | 1.52 | | | | | |
| 1,250,000 | CITY OF KIEV (CREDIT SUISSE) 8% 05-06/11/2015 | USD | 804,633.80 | 0.31 | | | | | |
| 3,000,000 | EFG HELLAS PLC 09-15/03/2011 FRN | EUR | 2,911,019.91 | 1.10 | | | | | |
| 5,000,000 | EXIM UKRAINE (CSFB INTL) 7.65% 06-07/09/2011 | USD | 3,667,504.25 | 1.39 | | | | | |
| 969,662 | GRANITE FINANCE 1X A6 06-20/12/2054 FRN | EUR | 887,241.01 | 0.34 | | | | | |
| 13,724,824 | GRANITE MASTER 2 A5 05-20/12/2054 FRN | EUR | 12,558,214.39 | 4.77 | | | | | |
| 442,284 | GRANITE MTGE 03-20/07/2043 FRN | EUR | 408,670.83 | 0.15 | | | | | |
| 1,000,000 | LLOYDS TSB BANK 3.25% 09-26/11/2012 | EUR | 1,013,579.94 | 0.38 | | | | | |
| 1,500,000 | LLOYDS TSB BANK 6.5% 10-24/03/2020 | EUR | 1,497,959.97 | 0.57 | | | | | |
| 12,000,000 | MOUND FINANCING 5X 3A1 06-08/02/2042 FRN | EUR | 11,379,802.20 | 4.32 | | | | | |
| 400,000 | PERMA 7 3C 05-10/06/2042 FRN | EUR | 395,727.74 | 0.15 | | | | | |
| 5,000,000 | PERMA 9X 4B 06-10/06/2042 FRN | EUR | 4,804,138.25 | 1.82 | | | | | |
| 3,000,000 | PIRAEUS GRP FIN 4% 09-17/09/2012 | EUR | 2,809,739.91 | 1.07 | | | | | |
| 4,000,000 | ROYAL BK SCOTLND 4.875% 09-25/08/2014 | USD | 2,975,153.35 | 1.13 | | | | | |
| 2,000,000 | UK SPV CREDIT FINANCE PLC 8% 07-06/02/2012 | USD | 1,404,182.99 | 0.53 | | | | | |
| 1,750,000 | UKRSIBBANK (HSBC) 7.75% 06-21/12/2011 | USD | 1,286,859.80 | 0.49 | | | | | |
| | | | 57,266,745.47 | 21.73 | | | | | |
| Spojené štáty americké | | | | | | | | | |
| 5,400,000 | GEN ELEC CAP CRP 06-10/05/2010 FRN | USD | 3,991,382.60 | 1.52 | | | | | |
| 2,000,000 | GOLDMAN SACHS GP 3.625% 09-01/08/2012 | USD | 1,530,698.40 | 0.58 | | | | | |
| 2,000,000 | MORGAN STANLEY 4.5% 09-29/10/2014 | EUR | 2,062,619.94 | 0.78 | | | | | |
| 25,000,000 | US TREASURY N/B 3.375% 09-15/11/2019 | USD | 17,827,987.58 | 6.77 | | | | | |
| | | | 25,412,688.52 | 9.65 | | | | | |
| Írsko | | | | | | | | | |
| 2,000,000 | ALLIED IRISH BKS 12.5% 09-25/06/2019 | EUR | 2,342,980.20 | 0.89 | | | | | |
| 2,400,000 | ALLIED IRISH BKS 4.5% 09-01/10/2012 | EUR | 2,419,224.07 | 0.92 | | | | | |
| 12,000,000 | CELTIC RES IRISH MORT 06-14/12/2048 FRN | EUR | 9,851,499.36 | 3.74 | | | | | |
| 8,500,000 | CRSM 9 B 05-12/11/2047 FRN | EUR | 4,490,301.12 | 1.70 | | | | | |
| 2,169,850 | GRND 1 C 06-20/07/2016 FRN | EUR | 1,432,101.00 | 0.54 | | | | | |
| 3,833,690 | LUSI 5 D 06-15/07/2059 FRN | EUR | 1,366,327.26 | 0.52 | | | | | |
| | | | 21,902,433.01 | 8.31 | | | | | |
| Francúzsko | | | | | | | | | |
| 3,000,000 | BNP PARIBAS 10-24/03/2011 FRN | EUR | 2,992,050.03 | 1.13 | | | | | |
| 1,250,000 | BPCE 10-29/03/2049 FRN | EUR | 1,293,750.00 | 0.49 | | | | | |
| 2,000,000 | BPCE 9.25% 09-29/10/2049 | EUR | 2,032,559.82 | 0.77 | | | | | |
| 9,100,000 | COMP 1 A 07-25/02/2019 FRN | EUR | 8,996,609.62 | 3.42 | | | | | |
| 3,000,000 | DEXIA CRED LOCAL 2.625% 09-23/03/2011 | EUR | 3,043,200.06 | 1.15 | | | | | |
| 1,000,000 | SPCM SA 8.25% 06-15/06/2013 | EUR | 1,001,250.00 | 0.38 | | | | | |
| | | | 19,359,419.53 | 7.34 | | | | | |
| Taliansko | | | | | | | | | |
| 3,000,000 | BANCO POPOLARE 3.75% 09-07/08/2012 | EUR | 3,070,559.91 | 1.16 | | | | | |
| 3,000,000 | INTESA SANPAOLO 2.625% 09-04/12/2012 | EUR | 3,027,959.97 | 1.15 | | | | | |
| 5,000,000 | ITALY BTPS 4.5% 08-01/08/2018 | EUR | 5,371,049.50 | 2.04 | | | | | |
| 6,187,975 | LOCAT SEC VEHIC SRL 06-12/12/2028 FRN | EUR | 5,967,598.72 | 2.26 | | | | | |
| | | | 17,437,168.10 | 6.61 | | | | | |
| | | | | | Švédsko | | | | |
| 3,000,000 | NORDEA BANK AB 3% 09-06/08/2012 | EUR | 3,067,410.06 | 1.16 | | | | | |
| 3,000,000 | SKANDINAV ENSKIL 09-21/09/2012 FRN | EUR | 3,016,739.97 | 1.14 | | | | | |
| 3,000,000 | SWEDEN KINGDOM 1.5% 09-08/09/2011 | EUR | 3,025,350.03 | 1.15 | | | | | |
| | | | 9,109,500.06 | 3.45 | | | | | |
| | | | | | Španielsko | | | | |
| 6,016,125 | BANCAJA 9 A2 06-25/09/2043 FRN | EUR | 5,144,189.23 | 1.95 | | | | | |
| 7,300,000 | HIPOCAT 11 -B- 07-15/01/2050 FRN | EUR | 1,251,443.16 | 0.47 | | | | | |
| 2,500,000 | SANTANDER INTL 10-18/01/2013 FRN | EUR | 2,472,750.10 | 0.94 | | | | | |
| | | | 8,868,382.49 | 3.36 | | | | | |
| | | | | | Nemecko | | | | |
| 2,000,000 | HEIDELBERGCEMENT 8% 09-31/01/2017 | EUR | 2,082,500.00 | 0.79 | | | | | |
| 5,000,000 | IKB DEUT INDUSTR 2.125% 09-10/09/2012 | EUR | 5,069,350.05 | 1.92 | | | | | |
| 1,800,000 | VERSATEL AG 07-15/06/2014 FRN | EUR | 1,548,000.00 | 0.59 | | | | | |
| | | | 8,699,850.05 | 3.30 | | | | | |
| | | | | | Luxembursko | | | | |
| 1,500,000 | BANK OF MOSCOW 7.5% 05-25/11/2015 | USD | 1,119,651.17 | 0.42 | | | | | |
| 1,800,000 | BEVERAGE PACKAGING HLDG 8% 07-15/12/2016 | EUR | 1,836,000.00 | 0.70 | | | | | |
| 1,000,000 | CODERE FIN LUX 8.25% 05-15/06/2015 | EUR | 980,000.00 | 0.37 | | | | | |
| 2,000,000 | HELLAS V 05-15/10/2012 FRN | EUR | 1,423,865.55 | 0.54 | | | | | |
| | | | 5,359,516.72 | 2.03 | | | | | |
| | | | | | Austrália | | | | |
| 1,500,000 | AUST & NZ BANK 2.625% 09-16/11/2012 | EUR | 1,516,319.96 | 0.57 | | | | | |
| 3,000,000 | COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA 5.875% 08-29/07/2011 | EUR | 3,171,329.97 | 1.21 | | | | | |
| | | | 4,687,649.93 | 1.78 | | | | | |
| | | | | | Holandsko | | | | |
| 2,000,000 | ART FIVE 05-26/05/2014 FRN | EUR | 1,922,500.00 | 0.73 | | | | | |
| 2,000,000 | SENSATA TECH BV 9% 07-01/05/2016 | EUR | 2,040,000.00 | 0.77 | | | | | |
| | | | 3,962,500.00 | 1.50 | | | | | |
| | | | | | Venezuela | | | | |
| 10,000,000 | PETROLEOS DE VEN 5.375% 07-12/04/2027 | USD | 3,658,266.20 | 1.39 | | | | | |
| | | | 3,658,266.20 | 1.39 | | | | | |
| | | | | | Argentína | | | | |
| 1,055,000 | ARGENTINA 8.28% 05-31/12/2033 | USD | 741,715.70 | 0.28 | | | | | |
| 5,500,000 | BUENOS AIRES PROV 9.625% 07-18/04/2028 | USD | 2,906,289.26 | 1.10 | | | | | |
| | | | 3,648,004.96 | 1.38 | | | | | |
| | | | | | Švajčiarsko | | | | |
| 2,000,000 | CRED SUIS NY 3.45% 09-02/07/2012 | USD | 1,530,102.73 | 0.58 | | | | | |
| 2,000,000 | UBS AG LONDON 4.625% 09-06/07/2012 | EUR | 2,094,819.94 | 0.79 | | | | | |
| | | | 3,624,922.67 | 1.37 | | | | | |
| | | | | | Portugalsko | | | | |
| 3,000,000 | BANCO ESPIRITO 3.875% 10-21/01/2015 | EUR | 2,938,200.06 | 1.11 | | | | | |
| | | | 2,938,200.06 | 1.11 | | | | | |
| | | | | | Ukrajina | | | | |
| 2,000,000 | NAFTOGAZ UKRAINE 9.5% 09-30/09/2014 | USD | 1,539,132.36 | 0.58 | | | | | |
| 1,125,000 | UKRAINE GOVT 6.58% 06-21/11/2016 | USD | 793,095.48 | 0.30 | | | | | |
| | | | 2,332,227.84 | 0.88 | | | | | |
| | | | | | Južná Afrika | | | | |
| 1,000,000 | CONSOL GLASS LTD 7.625% 07-15/04/2014 | EUR | 997,500.00 | 0.38 | | | | | |

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

ING (L) Patrimonial - Target Return Bond

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 31/03/2010

| Množstvo/ Nominálna hodnota | Názov | Mena | Trhová hodnota v EUR | % ČOI |
|-----------------------------------|-----------------------------------|------|----------------------------|--------------|
| 1,450,000 | EDCON PROPRIET 07-15/06/2014 FRN | EUR | 1,105,625.00 | 0.42 |
| | Jersey | | 2,103,125.00 | 0.80 |
| 2,000,000 | HSBC CAP FUNDING 00-29/12/2049 SR | EUR | 2,075,000.00 | 0.79 |
| | Grécko | | 2,075,000.00 | 0.79 |
| 2,000,000 | HELLENIC REP 6% 09-19/07/2019 | EUR | 1,937,240.00 | 0.73 |
| | Kajmanské ostrovy | | 1,937,240.00 | 0.73 |
| 1,500,000 | BCM IRELAND 06-15/08/2016 FRN | EUR | 1,080,000.00 | 0.41 |
| | Dánsko | | 1,080,000.00 | 0.41 |
| 1,000,000 | DANSKE BANK 4.75% 09-04/06/2014 | EUR | 1,067,070.01 | 0.40 |
| | | | 1,067,070.01 | 0.40 |
| | | | 206,529,910.62 | 78.32 |

Ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu

Dlhopisy a ďalšie dlžobné nástroje

Francúzsko

| | | | | |
|---------|--------------------------------|-----|-------------------|-------------|
| 533,333 | KORREDEEN SA 08-01/08/2014 FRN | EUR | 239,999.85 | 0.09 |
| | | | 239,999.85 | 0.09 |

Holandsko

| | | | | |
|-----------|------------------------------|-----|------------------|-------------|
| 1,467,000 | HOLLANDWIDE 0% 09-01/08/2014 | EUR | 14,670.00 | 0.01 |
| | | | 14,670.00 | 0.01 |

254,669.85 0.10

Podniky kolektívneho investovania

Luxembursko

| | | | | |
|-----|--|-----|----------------------|-------------|
| 195 | ING International II - Senior Bank Loans EURO I CAP | EUR | 11,002,853.25 | 4.17 |
| | | | 11,002,853.25 | 4.17 |

11,002,853.25 4.17

Portfólio celkových papierov 217,787,433.72 82.59

Finančné deriváty k 31/03/2010

| Množstvo | Názov | Mena | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR |
|----------|--|------|----------------------|--|
| | Úrokové termínové obchody | | | |
| 92 | EURO-BUND 10YR 6% - FUTURE 08/06/2010 | EUR | 11,348,200.00 | 40,403.09 |
| (83) | LONG GILT FUTURE (LIFFE) 28/06/2010 | GBP | 10,676,811.84 | (20,104.41) |
| (119) | US 10YR NOTE FUTURE (CBT) 21/06/2010 | USD | 10,223,745.47 | (60,463.01) |
| | | | 32,248,757.31 | (40,164.33) |

| Názov | Predať / kúpiť | úrokovú mieru | Dátum splatnosti | Mena | Teoretická hodnota | Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR |
|-------|-------------------|------------------|---------------------|------|-----------------------|---|
|-------|-------------------|------------------|---------------------|------|-----------------------|---|

Swap kreditného zlyhania

| | | | | | | |
|---|-------|-------|----------|-----|---------------|---------------------|
| ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIE 06/15 (INT) | kúpiť | 5.000 | 20/06/15 | EUR | 10,000,000.00 | (303,032.30) |
| | | | | | | (303,032.30) |

| Obdržať | Zaplatiť | Dátum splatnosti | Závazky v EUR | Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR |
|---------|----------|---------------------|------------------|--|
|---------|----------|---------------------|------------------|--|

Zmluvy o devizovom forwarde

| | | | | | | |
|------------------|-----|---------------|-----|----------|----------------------|---------------------|
| 1,268,855.00 | EUR | 10,187,383.00 | NOK | 10/05/10 | 1,268,855.00 | 2,630.28 |
| 22,908,441.14 | EUR | 31,500,000.00 | USD | 19/04/10 | 22,908,441.14 | (372,585.97) |
| 22,903,394.21 | EUR | 31,500,000.00 | USD | 19/04/10 | 22,903,394.21 | (377,632.64) |
| 4,590,536.88 | EUR | 36,812,617.00 | NOK | 10/05/10 | 4,590,536.88 | 14,980.09 |
| 275,040,000.00 | INR | 6,000,000.00 | USD | 12/07/10 | 4,527,597.45 | 71,442.55 |
| 8,225,000,000.00 | KRW | 7,169,005.49 | USD | 07/05/10 | 5,372,428.33 | 72,037.43 |
| 47,000,000.00 | NOK | 5,690,468.77 | EUR | 10/05/10 | 5,690,468.77 | 151,343.17 |
| 22,000,000.00 | PLN | 5,454,725.78 | EUR | 24/05/10 | 5,454,725.78 | 217,586.30 |
| 54,000,000.00 | SEK | 5,561,784.53 | EUR | 03/05/10 | 5,561,784.53 | (16,700.17) |
| 5,264,812.00 | USD | 3,500,000.00 | GBP | 16/06/10 | 3,890,926.02 | (29,896.75) |
| | | | | | 82,169,158.11 | (266,795.71) |

Finančné deriváty spolu (609,992.34)

Súhrn čistých aktív

| | | % ČOI |
|-------------------------------------|-----------------------|---------------|
| Portfólio celkových papierov | 217,787,433.72 | 82.59 |
| Finančné deriváty spolu | (609,992.34) | (0.23) |
| Hotovosť v banke | 45,442,941.08 | 17.23 |
| Iné aktíva a pasíva | 1,088,513.87 | 0.41 |
| Čisté aktíva spolu | 263,708,896.33 | 100.00 |

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

Poznámky k finančným výkazom

1- VŠEOBECNÉ POZNÁMKY

ING (L) Patrimonial (ďalej iba „Spoločnosť“ alebo „SICAV“) je investičná spoločnosť s variabilným kapitálom („Société d'Investissement à Capital Variable“), zapísaná dňa 9. júna 1986 na dobu neurčitú ako société anonyme (akciová spoločnosť), ktorá sa riadi časťou I luxemburského zákona z 20. decembra 2002 o spoločnostiach pre kolektívne investovanie. Vznikla konverziou fondu kolektívneho investovania Patrimonial vytvoreného v máji 1960, ktorá sa uskutočnila v danom dátume.

Zakladacia listina a stanovky Spoločnosti boli zverejnené v Úradnom vestníku „Mémorial, Recueil Spécial des Sociétés et Associations du Grand-Duché de Luxembourg“ a uložené v Registri Okresného súdu v Luxemburgu. Tu je možné do listín nahliadnuť a po zaplatení správneho poplatku zaobstarat' kópie.

Spoločnosť je zapísaná v luxemburskom obchodnom registri pod číslom B 24 401.

Spoločnosť v súčasnosti ponúka investorom nasledujúce triedy akcií:

| Názov akcií | Popis |
|------------------------|--|
| Kapitalizácia P | Kapitalizačné akcie |
| Kapitalizácia X | Kapitalizačné akcie určené pre niektoré krajiny |
| Kapitalizácia X Hedged | Kapitalizačné akcie určené retailovým investorom a denominované v inej mene, ako je referenčná mena podfondu |
| Kapitalizácia I | Kapitalizačné akcie určené inštitucionálnym investorom |
| Kapitalizácia S | Kapitalizačné akcie s minimálnym základným poplatkom 1 000 000 EUR alebo ekvivalentným |
| Distribúcia P | Distribučné akcie |
| Distribúcia D | Distribučné akcie určené pre holandský trh |

2- HLAVNÉ ÚČTOVNÉ METÓDY

Finančné výkazy sú vytvárané v súlade so všeobecne uznávanými účtovnými princípmi a nariadeniami platnými v Luxembursku.

Prevod mien

Finančné výkazy boli zostavené v účtovných menách jednotlivých podfondov. Aktíva a pasíva vyjadrené v inej mene, ako je účtovná mena daného podfondu, budú prevedené do týchto mien použitím výmenného kurzu, ktorý bude platný k dátumu uzávierky.

Rôzne položky v konsolidovaných výkazoch zodpovedajú súčtu príslušných položiek vo finančných výkazoch jednotlivých podfondov, pričom sa môžu v prípade potreby previesť na EUR za použitia prevodného koeficientu, ktorý je platný k dátumu uzávierky.

Ocenenie cenných papierov

Cenné papiere zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov alebo na zoznam iného regulovaného trhu sa oceňujú na základe posledných známych kurzov. Ak sa s týmito cennými papiermi obchoduje na viacerých trhoch, ocenenie sa vykoná na základe posledného známeho kurzu na hlavnom trhu, na ktorom sú tieto cenné papiere kótované.

Cenné papiere, ktoré nie sú kótované alebo obchodovateľné na burze cenných papierov alebo akýchkoľvek iných regulovaných trhoch a cenné papiere, ktoré sú kótované a s ktorými sa na takomto trhu obchoduje, avšak ktorých posledný známy kurz nie je reprezentatívny, sa oceňujú s obozretnosťou a v dobrej viere, na základe ich pravdepodobnej realizačnej hodnoty, ktorú určí správna rada.

Nástroje peňažného trhu a iné krátkodobé cenné papiere sa oceňujú použitím metódy priamej amortizácie za predpokladu, že majú tieto nástroje alebo cenné papiere pôvodnú alebo zostatkovú splatnosť v čase ich nákupu spoločnosťou menej ako 12 mesiacov a ak sa zdá, že posledný známy kurz za príslušné cenné papiere na hlavnom trhu nemožno pokladať za reprezentatívny. Tieto nástroje a cenné papiere sú uvedené v obstarávacej cene v portfóliu cenných papierov, pričom akumulovaný úrok, ktorý sa počíta použitím metódy priamej amortizácie, je zahrnutý v položke „Iné aktíva“ v súpise čistých aktív a v položke „Úrok z dlhopisov a iných dlžobných cenných papierov“ vo výkaze operácií a zmien v čistých aktívach.

Investície do otvorených investičných fondov, buď kótované alebo nekótované, sa zhodnocujú na základe ich poslednej dostupnej čistej hodnoty aktív na akciu.

Poznámky k finančným výkazom

Ocenenie nástrojov finančných derivátov

Nástroje finančných derivátov kótované na regulovanom trhu sú ocenené pri poslednej dostupnej publikovanej cene platnej v deň uzávierky.

Nástroje finančných derivátov, ktoré nie sú kótované na regulovanom trhu, sú ocenené prostredníctvom niektorej z účtovných metód uznávaných na trhu.

Swapy oceňuje predstavenstvo na základe ich trhovej hodnoty, ktorá závisí od rôznych parametrov (úrovne a stálosti indexu, trhovej úrokovej sadzby, zostávajúcej životnosti swapu).

Kladné skutočné hodnoty odvodených finančných nástrojov sa uvádzajú ako aktíva, záporné skutočné hodnoty ako pasíva čistých aktív v položke „Ovodené finančné nástroje - cekom“.

Príjem

Dividendy sa účtujú k predchádzajúcemu dátumu.

Úroky sa akumulujú denne.

3- INÉ AKTÍVA A BEŽNÉ PASÍVA

Účet iných aktív zahŕňa hlavne vzniknuté úroky, pohľadávky a úroky zo swapov.

Účet bežných pasív zahŕňa hlavne poplatky, pohľadávky a úroky zo swapov.

4- POPLATKY ZA SPRÁVU FONDŮV

V súlade so zmluvnými podmienkami kolektívnej dohody o správe portfólia medzi ING Investment Management Luxembourg S.A. a spoločnosťou SICAV, budú podfondy platiť spoločnosti ING Investment Management Luxembourg S.A. ročné poplatky za správu portfólia vypočítané na základe priemernej hodnoty čistých aktív jednotlivých kategórií akcií, ako je uvedené v tabuľke nižšie. Tento poplatok je splatný mesačne za predošlý mesiac.

Podfondy ING (L) Patrimonial Aggressive, ING (L) Patrimonial Balanced, ING (L) Patrimonial Defensive a ING (L) Patrimonial Euro majú nasledujúce kurzy:

Trieda P: 1.20 % ročne;

Trieda X: 2 % ročne.

Podfond ING (L) Patrimonial Target Return Bond má nasledujúce kurzy:

Trieda P: 1.00 % ročne;

Trieda X: 1.50 % ročne;

Trieda I: 0.60 % ročne;

Trieda D: 0.85 % ročne;

Trieda S: 0.60 % ročne.

ING Investment Management Luxembourg S.A. zverila na svoje vlastné náklady správu rôznych podfondov spoločnostiam ING Investment Management Belgium a ING Fund Management BV..

V prípade, že podfondy investujú do podielov v iných UCITS alebo UCI spravovaných priamo alebo nepriamo správcovskou spoločnosťou alebo inou spoločnosťou, s ktorou je správcovská spoločnosť spojená spoločným vedením alebo kontrolou alebo podstatnou priamou alebo nepriamou účasťou, provízia za správu portfólia uhradená týmito UCITS alebo UCI sa odpočíta od provízie za správu portfólia, ktorá prináleží správcovskej spoločnosti.

Poznámky k finančným výkazom

5- POPLATKY ZA ÚSCHOVU A SPRÁVU

Úschovná banka je odmeňovaná v súlade s dohodou medzi spoločnosťou ING Luxembourg, ktorá funguje ako správca, a spoločnosťou SICAV.

6- DAŇ Z ÚPISOV

Spoločnosť podlieha v Luxembursku paušálnej dani z úpisov („Taxe d'abonnement“) vo výške 0.01% zo všetkých akcií určených pre inštitucionálnych investorov a 0.05% zo všetkých ostatných akcií.

Daň z úpisov je splatná štvrťročne a počíta sa na základe hodnoty čistých aktív na konci príslušného kalendárneho štvrťroku.

Daň z úpisov sa neplatí za čisté aktíva, ktoré spoločnosť vlastní v iných luxemburských UCI, ktoré už tejto dani podliehajú v Luxembursku.

7- ZMENY V ZLOŽENÍ PORTFÓLIA CENNÝCH PAPIEROV

Tieto zmeny sú akcionárom dostupné v správcovskej banke a v sídle Spoločnosti, ako aj vo finančných inštitúciách uvedených v tejto správe. Bezplatne sa zašlú každému, kto o ich zaslanie požiada.

8- INFORMÁCIE PRE AKCIONÁROV

Na základe belgického zákona o financiách z 22. decembra 2003, ktorý vstúpil do platnosti 1. januára 2004, sa na všetky financie pochádzajúce z Belgicka, nachádzajúce sa v spoločnosti k 31. decembru predchádzajúceho roka, vzťahuje ročná daň 0.06 %. Táto daňová sadzba sa zvýšila na 0.07 % v roku 2005 a bude zvýšená na 0.08 % od roku 2007.

Spoločnosť vznesla sťažnosť pred Európskou komisiou proti belgickému štátu ohľadom tejto dane, ktorá je v rozpore so zákonmi Spoločenstva.

9- PROVÍZIA ZA VÝKONNOSŤ

Spoločnosť ING Investment Management Luxembourg S.A. je oprávnená inkasovať províziu za výkonnosť týkajúcu sa tried kapitalizačných akcií podfondu ING (L) Patrimonial Target Return Bond. Podľa ustanovení prospektu sa provízia za výkonnosť počíta a je splatná mesačne na základe percentuálneho podielu z čistej výkonnosti každej triedy kapitalizačných akcií, ktorá prekračuje výkonnosť indexu (1-mesačný index EURIBOR + 3.50 % (denný základ)), keď sú splnené nasledujúce podmienky:

- Výkonnosť príslušnej triedy akcií od posledného dátumu výpočtu je vyššia ako index.

- Čistá inventárna hodnota príslušnej triedy akcií na konci mesiaca je vyššia ako čistá inventárna hodnota na konci posledného mesiaca, v ktorom sa uskutočnila platba (metóda najvyššieho vodoznaku).

Táto provízia za výkonnosť sa počíta a nárok vzniká v každom dni oceňovania.

Za rok končiaci 31. marcu 2010 nie je splatná žiadna provízia za výkonnosť.

Ďalšie informácie získate 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
alebo www.ingim.com