

ING (L) Renta Fund

Otvorená investičná spoločnosť
s variabilným kapitálom (SICAV)

KOMPLETNÝ PROSPEKT

SK

LUXEMBURSKO – JÚN 2010

V prípade potreby doplňujúcich informácií sa, prosím, obráťte na:

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

Tento prospekt bol vyhotovený pomocou systému „Publication Management System“, ktorý pre odvetvie investičných fondov vytvorila spoločnosť Imprimerie Centrale S.A. - Financial Services v Luxemburgu.

Obsah

Oznámenie	4
ČASŤ I: ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA SPOLOČNOSTI	5
I. Informácie týkajúce sa investícií	6
II. Úpisy, spätné odkupy a konverzie	6
III. Poplatky, provízie a dane	7
IV. Rizikové faktory	8
V. Informácie a dokumenty prístupné verejnosti	9
ČASŤ II: POPISNÉ LÍSTKY PODFONDOV	11
ING (L) Renta Fund Asian Debt	13
ING (L) Renta Fund Dollar	18
ING (L) Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency)	23
ING (L) Renta Fund Euro	35
ING (L) Renta Fund Euro Liquidity	40
ING (L) Renta Fund Euromix Bond	44
ING (L) Renta Fund Global High Yield	49
ING (L) Renta Fund World	62
ČASŤ III: DOPLŇUJÚCE INFORMÁCIE	72
I. Spoločnosť	72
II. Riziká investičného sveta: podrobnosti	72
III. Investičné obmedzenia	73
IV. Metódy a nástroje	76
V. Riadenie Spoločnosti	77
VI. Správcovia podportfólia	78
VII. Depozitná banka, platobný zástupca, správca registra, zástupca pre prevody a ústredný administratívny zástupca	78
VIII. Akcie	79
IX. Čistá inventárna hodnota	79
X. Pozastavenie výpočtu čistej inventárnej hodnoty a/alebo úpisov, spätných odkupov a konverzie akcií	81
XI. Pravidelné správy	82
XII. Valné zhromaždenia	82
XIII. Dividendy	82
XIV. Likvidácie, fúzie a vklady do podfondov alebo tried akcií	82
XV. Zrušenie Spoločnosti	83
XVI. Systém vydávania duplikátov	83
XVII. Prevencia prepierania peňazí a financovania terorizmu	83
XVIII. Konflikty záujmov	83
XIX. Poverení zástupcovia	83

Oznámenie

Úpisy akcií Spoločnosti sú platné iba v prípade, ak sa uskutočnili v súlade s nariadeniami platného prospektu (v skrátenej alebo úplnej verzii), ktorý je doplnený najnovšou výročnou správou, ktorá je k dispozícii, a okrem sú toho v súlade s najnovšou polročnou správou, ak bola uverejnená po najnovšej výročnej správe. Nikto sa nemôže odvolávať na iné informácie ako na informácie, ktoré sa nachádzajú v kompletnom prospekte alebo v skrátenom prospekte, alebo informácie v dokumentoch, ktoré sú v ňom uvedené a do ktorých môže verejnosť nahliadnuť.

Tento prospekt opisuje všeobecný rámec, ktorý je platný pre všetky podfondy, a musí sa interpretovať spolu s popisnými lístkami každého podfonde. Tieto lístky sú vložené pri každom novom vytvorení podfonde a tvoria neoddeliteľnú súčasť skráteného prospektu a kompletného prospektu. Žiadame potenciálnych investorov, aby sa pred každým investovaním oboznámili s týmito popisnými lístkami.

Prospekt (skrátený aj kompletný) bude pravidelne aktualizovaný, aby v ňom bola zahrnutá každá dôležitá zmena. Investorom sa odporúča, aby si v Spoločnosti overili, či vlastní najnovší prospekt. Spoločnosť okrem toho na požiadanie bezplatne dodá každému akcionárovi alebo potenciálnemu investorovi najnovšiu verziu skráteného prospektu.

Spoločnosť bola založená v Luxemburgu a tam aj získala súhlas príslušného luxemburského úradu. Tento súhlas sa nemôže interpretovať tak, že príslušný luxemburský úrad schválil obsah prospektu alebo kvalitu akcií Spoločnosti alebo kvalitu investícií, ktoré Spoločnosť vlastní. Činnosť Spoločnosti podlieha dôkladnej kontrole zodpovedným luxemburským úradom.

Spoločnosť navyše nebola zaregistrovaná v súlade s americkým zákonom z roku 1940 o investičných spoločnostiach v znení neskorších zmien ani v súlade s podobným nariadením akejkoľvek inej jurisdikcie s výnimkou prípadov opísaných v tomto prospekte. Akcie Spoločnosti okrem toho neboli zaregistrované podľa amerického zákona z roku 1933 o cenných papieroch v znení neskorších zmien ani podľa podobného nariadenia akejkoľvek inej jurisdikcie s výnimkou prípadov opísaných v tomto prospekte.

Akcie Spoločnosti sa nemôžu ponúkať na predaj, ani predávať, ani prevádzať, ani dodávať do Spojených štátov amerických, ich území alebo štátov, ani žiadnej fyzickej alebo právnickej osobe so štátom „US Person“, ktorý sa vymedzuje v nariadení S zákona USA z roku 1933 (definícia, ktorá sa môže z času na čas zmeniť podľa legislatívy, pravidiel, nariadení alebo správneho výkladu), s výnimkou prípadov, keď akcie môžu byť pridelené bez toho, aby došlo k porušeniu zákonov USA týkajúcich sa prevoditeľných cenných papierov.

Investori môžu byť vyzvaní, aby predložili potvrdenie, že nie sú fyzickou alebo právnickou osobou so štátom „US Person“ a že sa neupisujú v mene alebo za fyzickú alebo právnickú osobu so štátom „US Person“.

Investorom sa odporúča, aby sa v súvislosti s investovaním v Spoločnosti informovali o zákonoch a nariadeniach (najmä tých, ktoré sa týkajú daňového systému a kontroly výmen) platných v ich krajine pôvodu, trvalého bydliska alebo bydliska, a aby sa v každej otázke týkajúcej sa obsahu tohto prospektu poradili so svojim vlastným finančným, právnym a účtovným poradcom.

Spoločnosť potvrdzuje, že spĺňa všetky právne a predpísané záväzky platné v Luxembursku, pokiaľ ide o prevenciu týkajúcu sa prania špinavých peňazí a financovania terorizmu.

Správna rada je zodpovedná za informácie nachádzajúce sa v tomto prospekte v deň jeho zverejnenia. Správna rada môže v rozsahu, v akom si môže byť primerane vedomá, potvrdiť, že informácie nachádzajúce sa v tomto prospekte presne a dôverne odrážajú skutočnosť a že žiadna informácia, ktorá by menila význam tohto dokumentu, ak by bola zahrnutá, nebola vynechaná. Hodnotu akcií Spoločnosti ovplyvňujú zmeny veľkého množstva faktorov. Každý odhad výnosov alebo ukazovateľ minulej výkonnosti sa uvádza iba informatívne a

nepredstavuje žiadnu záruku výkonnosti v budúcnosti. Správna rada preto upozorňuje, že za normálnych okolností a berúc do úvahy kolísavosť kurzov cenných papierov v portfóliu, cena za spätné odkúpenie akcií môže byť vyššia alebo nižšia ako cena úpisu.

Oficiálnym jazykom tohto prospektu je angličtina. Prospekt môže byť preložený do iných jazykov. V prípade rozdielov medzi anglická verzia prospektu a verziami napísanými v iných jazykoch anglická verzia má prednosť s výnimkou prípadu (a iba v tomto prípade), keď to inak upravuje právo inej jurisdikcie, v právomoci ktorej sa akcie ponúkajú verejnosti. V tomto prípade sa prospekt bude interpretovať podľa luxemburského práva. Urovnania sporov a nezhôd týkajúcich sa investícií do Spoločnosti tiež podliehajú luxemburskému právu.

TENTO PROSPEKT V ŽIADNOM PRÍPADE NEPREDSTAVUJE PONUKU ALEBO ŽIADANIE VEREJNOSTI V RÁMCI TEJ JURISDIKCIE, V KTOREJ TAKÁTO PONUKA ALEBO ŽIADANIE VEREJNOSTI NIE SÚ ZÁKONNÉ. TENTO PROSPEKT V ŽIADNOM PRÍPADE NEPREDSTAVUJE PONUKU ANI ŽIADANIE OSOBY V PRÍPADE, KEĎ BY PREDLOŽENIE TAKEJTO PONUKY ALEBO ŽIADANIA NEBOLI ZÁKONNÉ.

ČASŤ I: ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA SPOLOČNOSTI

Stručná charakteristika spoločnosti

Miesto, forma a dátum založenia

Založená v Luxemburgu, Luxemburské veľkovevodstvo, ako otvorená investičná spoločnosť s variabilným akciovým kapitálom (Société d'investissement à capital variable („SICAV“)) s viacerými podfondmi dňa 25. januára 1989.

Sídlo spoločnosti

52, route d'Esch – L-1470 Luxembourg

Obchodný register

Č. B 29.732

Luxemburský kontrolný úrad

Dozorná komisia pre finančný sektor (CSSF)

Správna rada

Predseda:

- **Pán Michel van Elk**
Predseda
Riaditeľ a vedúci oddelenia marketingu a predaja
ING Investment Management (Europe) B.V.
Prinses Beatrixlaan 15, Haag 2595 AK, Holandsko

Správcovia:

- **Pán Jonathan Atack**
Vedúci finančného oddelenia a oddelenia rizík
ING Investment Management (Europe) B.V.
Prinses Beatrixlaan 15, Haag 2595 AK, Holandsko
- **Pán David Eckert**
Hlavný prevádzkový riaditeľ
ING Investment Management (Europe) B.V.
Prinses Beatrixlaan 15, Haag 2595 AK, Holandsko
- **Pán Maurice Hannon**
Vedúci právneho oddelenia a oddelenia registra bydlísk
ING Investment Management Luxembourg S.A.
52 route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- **Pán Jan Straatman**
Investičný manažér
ING Investment Management (Europe) B.V.
Prinses Beatrixlaan 15, Haag 2595 AK, Holandsko
- **Pani Maaïke van Meer**
Vedúci právneho oddelenia
ING Investment Management (Europe) B.V.
Prinses Beatrixlaan 15, Haag 2595 AK, Holandsko

Nezávislí audítori

Ernst&Young

7 Parc d'activités Syrdall, L-5365 Munsbach
(BP 780 - L-2017 Luxembourg)

Správcovská spoločnosť

ING Investment Management Luxembourg S.A.
52 route d'Esch, L-1470 Luxembourg

Správcovia podportfólia

ING Asset Management B.V.

Prinses Beatrixlaan 15, Haag 2595 AK, Holandsko

ING Investment Management Asia Pacific (Hong Kong) Ltd

39/F One International Finance Centre,
1 Harbour View Street, Central, Hong Kong

ING Investment Management Belgium

24 avenue Marnix, Brusel 1050, Belgicko

ING Investment Management Co.

230 Park Avenue, New York, NY 10169, Spojené štáty americké

Depozitná banka

ING Luxembourg S.A.

52 route d'Esch, L-1470 Luxembourg, do 17. október 2010

Od 18. október 2010, **Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.**

2-8 avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg

Centrálna administratíva

ING Investment Management Luxembourg S.A.

52 route d'Esch, L-1470 Luxembourg

Zástupca pre prevody a správca registra

ING Luxembourg S.A.

52 route d'Esch, L-1470 Luxembourg, do 1. novembra 2010

Od 2. novembra 2010 **Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.**

2-8 avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg

Zriaďovateľ

ING Investment Management (Europe) B.V.

Prinses Beatrixlaan 15, Haag 2595 AK, Holandsko

Úpisy, spätné odkupy, konverzie, finančné služby

Do 1. novembra 2010 ING Luxembourg S.A alebo každá iná inštitúcia, ktorej meno sa objaví vo výročných alebo polročných správach.

Od 2. novembra 2010 **Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.**

2-8 avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg alebo každá iná inštitúcia, ktorej meno sa objaví vo výročných alebo polročných správach.

Právni poradcovia v Luxembursku

Bonn Schmitt Steichen

22-24 Rives de Clausen, L-2165 Luxembourg

Finančné obdobie

Od 1. apríla do 31. marca nasledujúceho roku

Dátum riadneho valného zhromaždenia

Druhý štvrtok v júli o 10.40 hod. (čas platný v Luxembursku)

(Ak to v Luxembursku nie je bankový pracovný deň, uskutoční sa v nasledujúci bankový pracovný deň.)

I. Informácie týkajúce sa investícií

Všeobecné údaje

Výhradným predmetom činnosti Spoločnosti je investovanie kapitálu, ktorý má k dispozícii, do cenných papierov alebo iných likvidných finančných aktív uvedených v článku 41 ods. 1) zákona z 20. decembra 2002 tak, aby umožnila akcionárovi profitovať z výsledkov správy svojho portfólia. Spoločnosť musí rešpektovať obmedzenia týkajúce sa investícií tak, ako sú opísané v časti I zákona z 20. decembra 2002.

V rámci svojich cieľov spoločnosť môže ponúkať výber z viacerých podfondov, ktoré sú riadené a spravované samostatne. Špecifická investičná politika rôznych podfondov je podrobne vypracovaná v popisných lístkoch týkajúcich sa každého podfondu. Aktíva daného podfondu budú v rámci týchto investícií závisieť iba od dlhov, záväzkov a obligácií, ktoré sa týkajú tohto podfondu. Vo vzťahoch medzi akcionármi je každý podfond spravovaný ako samostatná jednotka.

Správna rada môže pre každý podfond emitovať jednu alebo viacero tried akcií. Štruktúra nákladov, predpokladaný minimálny základný investičný kapitál, mena, v ktorej je vyjadrená čistá inventárna hodnota a kategórie vhodných investorov sa môžu meniť v závislosti od rôznych tried akcií. Rôzne triedy sa môžu líšiť aj v závislosti od iných objektívnych faktorov tak, ako ich určí správna rada.

Spoločnosť uplatňuje obrannú politiku skupiny ING a, ak je to zákonne možné a nezávisle presaditeľné, nebude investovať do spoločností priamo spájaných s kontroverznými zbraňami. Obranná politika skupiny ING je k dispozícii na nahliadnutie na internetovej stránke www.ing.com.

Informácie špecifické pre každý podfond

Investičné ciele a politiky, ktoré sa majú dodržiavať v každom podfonde, sú opísané na popisných lístkoch každého podfondu.

II. Úpisy, spätné odkupy a konverzie

Akcie je možné upísať, späť odkúpiť alebo konvertovať cez zástupcu pre prevody a v organizáciách, ktoré zabezpečujú finančné služby. Náklady a výdavky týkajúce sa úpisov, spätných odkupov a konverzií sú uvedené na popisnom lístku každého podfondu.

Akcie sa budú vydávať vo forme na meno a budú necertifikované. Akcie sa tiež môžu držať a prevádzať cez účty vedené v clearingových systémoch. Fyzické akciové certifikáty na doručiteľa vydávané ku dňu tohto prospektu nebudú nahradené, ak sa stratia alebo poškodia, ale budú nahradené akciami na meno vydanými v necertifikovanej forme. Fyzické akcie na doručiteľa sa po júni 2010 už nebudú vydávať. Od 2. novembra 2010 sa akcie na doručiteľa zapísané dematerializovaným zápisom do knihy v držbe spoločnosti zrušia a investori majúci také akcie budú zapísaní do registra akcionárov spoločnosti.

Cena za úpis, spätný odkup alebo konverziu je zvýšená o dane, poplatky a kolkové poplatky požadované z dôvodu úpisu, spätného odkupu alebo konverzie investorom.

Ak v krajine, v ktorej sa ponúkajú akcie, miestne právo vyžaduje, aby sa príkazy na úpis, spätný odkup a/alebo konverziu a príslušné peňažné toky prevádzali prostredníctvom miestnych platobných agentov, investorom môžu byť účtované týmito miestnymi platobnými agentmi ďalšie transakčné poplatky za každý jednotlivý príkaz, ako aj za dodatočné administratívne služby za dodanie certifikátov akcií.

V určitých krajinách, v ktorých sa ponúkajú akcie, sa môžu povoliť sporiace plány. Charakteristika (minimálna suma, dĺžka atď.) a údaje o nákladoch o sporiacich plánoch sú dostupné v sídle spoločnosti na požiadanie alebo v zákonnej dokumentácii ponuky platnej pre konkrétnu krajinu, v ktorej sa ponúka sporiaci plán.

V prípade pozastavenia výpočtu čistej inventárnej hodnoty a/alebo pozastavenia prevodu príkazov úpisov, spätných odkupov a konverzií sa prijaté príkazy vykonávajú v prvej čistej inventárnej hodnote platnej po uplynutí doby pozastavenia.

Spoločnosť prijme primerané opatrenia na zabránenie tzv. Late Trading, ktorými sa zabezpečí, aby príkazy na upísanie, spätné odkúpenie alebo konverziu neboli prijaté po časovom limite na také príkazy stanovenom v tomto prospekte.

Spoločnosť nepovoľuje postupy spojené s postupom market timing, ktorý sa chápe ako spôsob arbitráže, ktorou investor systematicky upisuje a späť odkupuje alebo konvertuje akcie toho istého podfondu v krátkom čase a využíva rozdiely a/alebo nedokonalosti alebo nedostatky v metóde stanovovania čistej inventárnej hodnoty. Spoločnosť si vyhradzuje právo odmietnuť príkazy úpisov, spätných odkupov a konverzií pochádzajúcich od investora, ktorého spoločnosť podozrieva využívanie takých praktík a prípadne prijať opatrenia potrebné na ochranu záujmov spoločnosti a ďalších investorov.

Úpisy

Spoločnosť prijíma príkazy na úpis každý bankový úradný deň v Luxembursku, ak nie je v popisných lístkoch podfondu učené inak. Investori, ktorých príkazy boli prijaté, dostanú akcie, ktoré budú emitované na základe platnej čistej inventárnej hodnoty určenej na popisných lístkoch podfondov.

Splatná suma môže byť znížená o poplatok za úpis v prospech príslušného podfondu a/alebo distribútora, ako je podrobnejšie uvedené na popisných lístkoch podfondov. Sadzba v žiadnom prípade neprekročí limity uvedené na popisných lístkoch každého podfondu.

Výška úpisu bude vyplatená v referenčnej mene príslušnej triedy akcií. Akcionári, ktorí požadujú platbu v inej mene, budú znášať náklady spojené s výmenou. Táto suma je splatná do termínu učeného pre každý podfond na popisných lístkoch podfondu.

Správna rada Spoločnosti je kedykoľvek oprávnená zastaviť emisiu akcií. Správna rada môže toto opatrenie obmedziť na určité krajiny, podfondy alebo triedy akcií.

Spoločnosť môže obmedziť alebo zakázať nadobúdanie svojich akcií pre ktorúkoľvek fyzickú alebo právnickú osobu.

Spätné odkupy

Každý akcionár má právo požiadať o spätný odkup svojich akcií. Žiadosť o spätný odkup je neodvolateľná.

Spoločnosť prijíma požiadavky na spätné odkupy každý bankový úradný deň v Luxemburgu. Suma spätného odkupu bude určená na základe platnej čistej inventárnej hodnoty, ktorá je určená na popisných lístkoch každého z podfondov.

Splatná suma môže byť znížená o poplatok za odkup v prospech príslušného podfondu a/alebo distribútora, ako je podrobnejšie uvedené na popisných lístkoch podfondov. Sadzba v žiadnom prípade neprekročí limity uvedené na popisných lístkoch každého podfondu.

Akcionári musia pri podávaní žiadosti o spätný odkup akcií odovzdať, ak je to potrebné, (i) akcie na doručiteľa (hmotné certifikáty) alebo (ii) certifikáty o akciách na meno spolu so (iii) všetkými kupónmi pred lehotou splatnosti v prípade distribučných akcií (akcií na doručiteľa alebo akcií na meno).

Bežné dane, poplatky a administratívne náklady znáša akcionár.

Odkupná suma bude vyplatená v referenčnej mene príslušnej triedy akcií. Akcionári, ktorí si žiadajú vyplatiť sumu v inej mene, budú znášať náklady spojené s výmenou.

Správna rada ani depozitná banka nezodpovedajú za žiadne krátenie alebo zrušenie platby vyplývajúce z devízového obmedzenia alebo z iných okolností, ktoré sú nezávislé od ich vôle, a ktoré by obmedzovali alebo znemožnili prevod výnosu zo spätného odkupu akcií do zahraničia.

Spoločnosť môže pristúpiť k nútenému spätnému odkupu všetkých akcií, ak by sa zistilo, že osoba, ktorá nemá právo vlastníť akcie spoločnosti (napr. osoba so štatútom „US Person“), je sama alebo spoločne s inými osobami vlastníkom akcií spoločnosti, alebo pristúpiť k nútenému odkupu

časti akcií, ak by sa zistilo, že tým, že jedna osoba alebo viacero osôb vlastní(-ia) časť akcií spoločnosti, by sa spoločnosť musela podrobiť iným ako luxemburským daňovým zákonom.

Konverzie

Za predpokladu dodržania akejkoľvek podmienky (vrátane akejkoľvek minimálnej výšky upísania) triedy akcií, do ktorej sa má uskutočniť konverzia, akcionári môžu požadovať konverziu svojich akcií na akcie v inej existujúcej triede akcií alebo inom podfonde. Konverzie sa budú uskutočňovať na základe ceny pôvodnej triedy akcií, ktorá sa má konvertovať, na čistú hodnotu aktív druhej triedy akcií.

Náklady za spätný odkup a úpis spojené s konverziou sa môžu pripísať na ťarchu akcionára, ako je uvedené na popisnom lístku každého podfonde.

Pri žiadosti o konverziu akcionári musia, ak je to potrebné, odovzdať akcie na doručiteľa (hmotné certifikáty) so všetkými kupónmi pred lehotou splatnosti v prípade distribučných akcií alebo certifikátov o akciách na meno.

Úpisy a spätné odkupy v nepeňažnej forme

Spoločnosť môže na žiadosť akcionára povoliť, aby sa emitovali akcie Spoločnosti ako náhrada za príspevok vhodných aktív v nepeňažnej forme pri dodržaní predpisov platných podľa luxemburských zákonov a najmä povinnosti vypracovať hodnotiacu správu nezávislého podnikového revízora Spoločnosti. V každom jednotlivom prípade správna rada určí povahu a typ vhodných aktív, pokiaľ sú tieto cenné papiere v súlade s cieľmi a investičnou politikou daného podfonde. Náklady spojené s týmito úpismi v nepeňažnej forme znášajú akcionári, ktorí požiadajú o tento druh úpisov.

Spoločnosť môže na základe rozhodnutia správnej rady vyplatiť akcionárom cenu za spätný odkup v nepeňažnej forme pridelením investícií, ktoré pochádzajú z fondu aktív týkajúcich sa príslušnej triedy alebo príslušných tried akcií, za hodnotu vypočítanú v deň zhodnotenia, ku ktorému je vyrátaná cena spätného odkupu, vo výške hodnoty akcií určených na spätný odkup. Iné spätné odkupy než odkupy v hotovosti budú predmetom správy nezávislého audítora spoločnosti. Spätný odkup v nepeňažnej forme je možný iba, ak (i) je zachovaný rovnaký prístup k akcionárom, (ii) príslušní akcionári vyjadrili svoj súhlas a (iii) ak povaha alebo typ aktív určených na prevod sú určené spravodlivo a primerane bez toho, aby sa poškodili záujmy iných vlastníkov akcií príslušnej triedy alebo príslušných tried. V takom prípade náklady vznikajúce pri týchto spätných odkupoch v nepeňažnej forme budú hradené z fondu aktív týkajúcich sa príslušnej triedy alebo tried akcií.

III. Poplatky, provízie a dane

A. POPLATKY HRADENÉ SPOLOČNOSŤOU

1. Spoločnosť bude hradiť náklady týkajúce sa jej založenia a prevádzky a môže hradiť aj náklady spojené s propagáciou. Aj keď nejde o konečný zoznam, tieto náklady môžu zahŕňať predovšetkým odmenu depozitnej banke, odmenu správcskej spoločnosti určenej Spoločnosťou, audítora, náklady spojené s tlačou, distribúciou a prekladom prospektov a pravidelných správ, odmeny za sprostredkovanie, provízie, poplatky a náklady spojené s pohybmi cenných papierov alebo hotovosti, luxemburskú daň z upísania „*taxe d'abonnement*“ a iné poplatky spojené s jej činnosťou, náklady na tlač akcií, prekladov, právnych oznamov v tlači, náklady na finančnú službu pre jej cenné papiere a kupóny, prípadné náklady na kótovanie na burze alebo zverejnenie ceny jej akcií, náklady na oficiálne, právne a poradenské úkony spojené s činnosťou, náklady a prípadné honoráre správcov. V niektorých prípadoch Spoločnosť môže hradiť aj poplatky úradom v štátoch, kde sa jej akcie ponúkajú verejne, ako aj náklady, ktoré vznikli v súvislosti s registráciou v zahraničí. Spoločnosť môže hradiť odmeny správcovi podportfólia, investičným poradcom, administratívemu zástupcovi a iným

prípadným poskytovateľom služieb, ak sa uplatňujú, pod podmienkou, že o takto vyplatené odmeny budú znížené náhrady vyčlenené pre správcskú spoločnosť určenú Spoločnosťou.

2. Spoločnosť platí depozitnej banke odmenu za depozitné služby, ako aj náklady spojené s transakciami podľa podmienok a ustanovení zmluvy s depozitnou bankou. Táto odmena a poplatky sú splatné mesačne a vyplácajú sa ku koncu obdobia prostredníctvom podfondev depozitnej banke. Stanovená odmena za služby depozitnej banky bude maximálne 0,07 % ročne a bude sa počítať na základe hodnota portfólia na konci každého mesiaca s výnimkou potenciálnych pozícií na rýchlo sa rozvíjajúcich trhoch, v ktorých má depozitná banka právo účtovať navyše náklady spojené s vedľajším depozitárom a/alebo korešpondenčnou bankou podfondev.
3. Určená správcská spoločnosť, ING Investment Management Luxembourg S. A., dostane ako odmenu za služby týkajúce sa správy aktív províziu za správu tak, ako je to uvedené na každom z popisných lístkov podfondev a v dohode o kolektívnej správe portfólia uzavretej medzi Spoločnosťou a ING Investment Management Luxembourg S.A. ING Investment Management Luxembourg S. A. dostane za služby spojené s administratívnym riadením Spoločnosti províziu vypočítanú na základe priemerné čisté aktíva každého podfonde tak, ako je to uvedené v texte dohody o kolektívnej správe portfólia uzavretej medzi Spoločnosťou a ING Investment Management Luxembourg S.A. Táto odmena bude maximálne 0,15 % ročne. Tieto poplatky sa vyplácajú mesačne ku koncu obdobia. ING Investment Management Luxembourg S.A. má okrem toho právo prevádzať poplatky zástupcu pre prevody na každý podfond v hodnote nákladov. Ak hlavný administratívny zástupca alebo iný poskytovateľ služieb určený správcskou spoločnosťou dostáva odmenu, ktorá sa účtuje priamo na ťarchu aktív príslušného podfonde alebo príslušných podfondev Spoločnosti, takto vyplatené sumy sa odpočítajú od odmeny určenej pre ING Investment Management Luxembourg S. A.
4. Aktíva daného podfonde budú ručiť iba za dlhy, záväzky a povinnosti, ktoré sa týkajú tohto podfonde. Vo vzťahoch medzi akcionármi je každý podfond spravovaný ako samostatná jednotka.

Od 18. október 2010, sa bude uplatňovať táto štruktúra poplatkov, ktorá nahradí vyššie uvedenú:

1. V odmeňovaní správcských služieb sa uvádza, že vymenovaná správcská spoločnosť, ING Investment Management Luxembourg S.A., bude dostávať správcský poplatok, ako sa stanovuje v jednotlivých popisných lístkov podfondev a v dohode o kolektívnej správe portfólio uzavretej medzi spoločnosťou a ING Investment Management Luxembourg S.A.
2. Okrem správcského poplatku a provízie za výkonnosť, ak sa uplatňuje, každému podfonde sa bude účtovať pevný servisný poplatok („Pevný servisný poplatok“), ktorý pokrýva administratívu a úschovu aktív a iné priebežné prevádzkové a administratívne výdavky, ako sú stanovené v tabuľke 1: Pevný servisný poplatok nižšie.

Pevný servisný poplatok sa účtuje na úrovni tried akcií pre každý podfond. Pevný servisný poplatok sa denne narastá na úrovni percenta uvedeného v tabuľke 1: Pevný servisný poplatok nižšie sa platí mesačne spätne správcskej spoločnosti. Tento pevný servisný poplatok je pevný v tom zmysle, že správcská spoločnosť bude znášať rozdiel vo výdavkoch nad rámec ročne hradeného pevného servisného poplatku za každú triedu akcií každého podfonde.

- a. Pevný servisný poplatok zahŕňa:
 - i. náklady a výdavky súvisiace so službami poskytovanými spoločnosťou inými poskytovateľmi služieb, ako je správcská spoločnosť, ktorej správcská spoločnosť mohla delegovať funkcie týkajúce sa výpočtu dennej čistej inventárnej hodnoty podfondev a iné účtovnícke a administratívne služby, funkcie registrátora a prevodovej agentúry, náklady na distribúciu

podfondov a na registráciu podfondov na verejné ponúkanie v cudzích jurisdikciách vrátane poplatkov splatných orgánom dohľadu v tých krajinách;

- ii. výkazy poplatkov a výdavkov súvisiacich s inými agentmi a poskytovateľmi služieb priamo vymenovanými spoločnosťou vrátane správcu, hlavných alebo miestnych platobných zástupcov, kótovacieho zástupcu a výdavky na kótovanie na burze cenných papierov, auditorov a právnych poradcov, poplatky riaditeľom a primerané vreckové výdavky riaditeľov spoločnosti;
 - iii. iné poplatky vrátane výdavkov na založenie a nákladov súvisiacich s tvorbou nových podfondov, výdavky vzniknuté vydávaním a spätným odkupom akcií a platbou poistenia dividend (ak je), výdavky na rating podľa okolností, uverejnenie cien akcií, náklady na tlač, vykazovanie a náklady na uverejňovanie vrátane nákladov na prípravu, tlač a distribúciu prospektov a iných pravidelných správ alebo výkazov o registrácii a všetkých ostatných prevádzkových výdavkov vrátane poštovného, poplatkov za telefón, telex a telefax.
- b. Pevný servisný poplatok nezahŕňa:
- i. náklady a výdavky na kúpu a predaj cenných papierov v portfóliu a finančných nástrojov;
 - ii. poplatky za maklérske služby,
 - iii. náklady za transakcie nesúvisiace s úschovou,
 - iv. úroky a bankové poplatky a iné výdavky súvisiace s transakciami,
 - v. mimoriadne výdavky (ako sú vymedzené nižšie) a
 - vi. platbu luxemburskej taxe d'abonnement.

Tieto budú hradené priamo z aktív príslušných podfondov.

1. Každý z podfondov znáša svoje vlastné mimoriadne výdavky („Mimoriadne výdavky“) vrátane, nielen výdavkov na spory a úplnú výšku akejkoľvek inej dane ako taxe d'abonnement, poplatku, dane alebo podobného poplatku uloženého podfondom alebo jeho aktívam, ktorý by sa nepovažoval za bežné výdavky. Mimoriadne výdavky sa účtujú na hotovostnom základe a platia sa, keď vzniknú a sú fakturované z čistých aktív príslušného podfondom, ktorému ich možno priradiť. Mimoriadne výdavky, ktoré nemožno priradiť konkrétnemu podfondom, sa budú alokovať všetkým podfondom, ktorým ich možno priradiť na rovnom základe, proporčne k ich príslušným čistým aktívam.

B. POPLATKY A VÝDAVKY HRADENÉ INVESTORMI

Ak to bude potrebné, investori môžu byť podľa konkrétnych informácií stanovených na popisných lístkoch podfondov požiadaní, aby znášali poplatky a výdavky spojené s úpisom, spätným odkupom alebo konverziou.

C. DANE

1. Zdaňovanie Spoločnosti v Luxembursku

V Luxembursku sa neplatí žiaden poplatok ani žiadna daň z emisií akcií Spoločnosti s výnimkou pevného poplatku splatného pri zápise Spoločnosti do obchodného registra zahŕňajúceho operácie týkajúce sa zhromažďovania kapitálu. Poplatok pri zápise do obchodného registra je 1250,- EUR.

Spoločnosť v princípe podlieha dani z upisovania vo výške 0,05 % ročne z čistých aktív. Táto daň je však znížená na 0,01 % ročne z čistých aktív peňažných podfondov, ako aj z čistých aktív podfondov a tried akcií vyhradených pre inštitucionálnych investorov v zmysle článku 129 zákona z 20. decembra 2002. Daň sa nevzťahuje na časť aktív investovaných v iných luxemburských organizáciách kolektívneho investovania. Za istých podmienok môžu byť niektoré podfondy a triedy akcií vyhradené pre inštitucionálnych investorov

úplne oslobodené od registračného poplatku, pokiaľ tieto podfondy investujú do nástrojov peňažného trhu a do vkladov do úverových inštitúcií.

Niektoré príjmy portfólia Spoločnosti, ktoré sú vo forme dividend a úrokov, však môžu priamo v krajinách pôvodu podliehať zrážkovým daniam rôznej výšky.

2. Zdaňovanie investorov

Investorom sa odporúča, aby sa poradili s profesionálmi o zákonoch a predpisoch (najmä o zákonoch a predpisoch o zdaňovaní a regulácii výmen), ktoré platia vo vzťahu k úpisu, kúpe, držbe a predaju akcií v krajine ich pôvodu, trvalého bydliska alebo pobytu.

Akcionári-právnické osoby (s výnimkou právnických osôb s daňovou príslušnosťou v Luxembursku alebo právnických osôb s trvalým sídlom v Luxembursku) podľa súčasného systému nepodliehajú v Luxembursku žiadnemu zdaňovaniu ani zrážkovým daniam z realizovaných alebo nerealizovaných kapitálových príjmov, z prevodu akcií alebo z podielu na príjmoch v prípade likvidácie.

Akcionár, ktorý je fyzickou osobou s daňovou príslušnosťou v Luxembursku, podľa aktuálneho systému nepodlieha dani z výnosov cenných papierov z príjmov pridelených Spoločnosťou. Podiely vyplatené Spoločnosťou investorovi s trvalým pobytom však podliehajú dani. V prípade kapitálových ziskov dosiahnutých predajom, preplatením alebo spätným odkupom akcií môže tento investor podliehať dani pod podmienkou, že doba vlastníctva nepresiahla 6 mesiacov alebo že vlastní viac ako akcií 10 % emitovaných Spoločnosťou.

V budúcnosti sa nepredpokladajú žiadne prípadné zmeny súčasného luxemburského daňového systému.

V rámci systému zavedeného smernicou Rady 2003/48/ES o zdaňovaní príjmov z úspor v podobe výplaty úrokov sa od 1. júla 2005 budú akcionári, ktorí sú fyzickými osobami nemajúcimi bydlisko v členských štátoch, zdaňovať formou zrážkovej dane z výnosov z príjmov z vyplatených úrokov, bez ohľadu na to, či tieto príjmy pochádzajú z rozdeľovania dividend Spoločnosti alebo z príjmov realizovaných predajom, preplatením alebo spätným odkupom akcií Spoločnosti.

IV. Rizikové faktory

Potenciálni investori si uvedomiť, že investície každého podfondom podliehajú bežným a mimoriadnym zmenám na trhu, ako aj iným rizikám spojeným s investíciami, ktoré sú opísané na popisných lístkoch každého podfondom. Hodnota investícií a príjmy, ktoré investície vytvárajú, sa môžu znížiť, ako aj zvýšiť a môže sa stať, že investori nezískajú svoju úvodnú investíciu späť.

Predovšetkým upozorňujeme investorov na skutočnosť, že ak je cieľom podfondov dlhodobý rast kapitálu, v investičnom svete faktory, ako napríklad výmenné kurzy, investovanie na rýchlo sa rozvíjajúcich trhoch, trendy výnosovej krivky, zmeny hodnotenia kreditu emitentov, využívanie odvodených produktov, investovanie do podnikov alebo v investičnom sektore, môžu takým spôsobom ovplyvňovať nestabilitu, že celkové riziko sa môže značne zvýšiť alebo spôsobiť nárast alebo úpadok hodnoty investícií. Podrobný popis rizík, na ktoré sa upozorňuje na každom z popisných lístkov podfondov, sa nachádza v kompletnom prospekte.

Treba si tiež uvedomiť, že správca môže, v súlade s platnými investičnými limitmi a obmedzeniami, dočasne zaujať defenzívnejší postoj a zadržať viac hotovosti v portfóliu, keď je presvedčený, že trhy alebo ekonomika krajín, do ktorých podfond investuje, sa vyznačujú zvýšenou nestabilitou, všeobecným pretrvávajúcim úpadkom alebo inými nepriaznivými podmienkami. Za takýchto podmienok dotýčny podfond nemusí byť schopný plniť svoj investičný cieľ, čo môže ovplyvniť jeho výkonnosť.

V. Informácie a dokumenty prístupné verejnosti

1. Informácie

Čistá inventárna hodnota akcií každej triedy je k dispozícii verejnosti v sídle Spoločnosti, depozitnej banke a v ďalších inštitúciách zodpovedných za finančné služby od prvého bankového pracovného dňa, ktorý nasleduje po výpočte vyššie uvedených čistých inventárnych hodnôt. Správna rada okrem toho využije všetky prostriedky, ktoré uzná za vhodné, najmenej dvakrát za mesiac a tak často, ako sa robí výpočet, poskytne verejnosti čistú inventárnu hodnotu v krajinách, v ktorých sa akcie ponúkajú verejnosti.

2. Dokumenty

Pred alebo po úpise akcií Spoločnosti je možné si bezplatne na požiadanie vyzdvihnúť pri priehradkách depozitnej banky a ďalších inštitúcií určených bankou, ako aj v sídle spoločnosti, prospekt, skrátenejší prospekt, výročnú a polročnú správu.

TABUĽKA 1: Pevný servisný poplatok

Poplatky (v %) uvedené nižšie sa viažu k nezaisteným triedam akcií. Dodatočný poplatok vo výške 0,05 % sa účtuje pre zaistené triedy akcií (s výnimkou podfondov označených *).

Názov fondu	D	I	P	S	V	X	Z
ING (L) Renta Fund Asian Debt	0,30	0,15	0,30	0,15	0,15	0,30	0,15
ING (L) Renta Fund Dollar		0,14	0,20	0,14	0,14	0,20	0,14
ING (L) Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency) *	0,35*	0,20*	0,35*	0,20*	0,20*	0,35*	0,20*
ING (L) Renta Fund Euro		0,14	0,20	0,14	0,14	0,20	0,14
ING (L) Renta Fund Euro Liquidity	0,30	0,15	0,20	0,14	0,15	0,20	0,14
ING (L) Renta Fund Euromix Bond		0,14	0,20	0,14	0,14	0,20	0,14
ING (L) Renta Fund Global High Yield *	0,35*	0,20*	0,35*	0,20*	0,20*	0,35*	0,20*
ING (L) Renta Fund World		0,14	0,20	0,14	0,14	0,20	0,14

ČASŤ II: POPISNÉ LÍSTKY PODFONDŮV

Triedy akcií:

„P“:	Bežná trieda akcií určených súkromným investorom.
„X“:	Bežná trieda akcií určených súkromným investorom, ktorá sa od triedy „P“ líši tým, že provízia za správu je vyššia a akcie sa distribuujú v niektorých štátoch, kde si podmienky trhu vyžadujú vyššiu províziu.
„I“:	Trieda akcií vyhradených inštitucionálnym investorom, ktorá je v princípe emitovaná iba vo forme na meno. Triedy akcií „I“ sa emitujú iba pre upisovateľov, ktorí vyplnili svoj úpisný lístok v súlade so záväzkami, povinnosťami týkajúcimi sa zastupovania a zárukami, ktoré musia zabezpečiť vzhľadom na svoj štatút inštitucionálneho investora tak, ako je uvedené v článku 129 zákona z 20. decembra 2002. Prijatie každej žiadosti o úpis podanej pre triedu „I“ bude zdržané tak dlho, kým nebudú náležite vyplnené a odovzdané požadované dokumenty a doklady.
„S“:	Trieda akcií určená pre nominálnych vlastníkov – právnické osoby s minimálnym úpisom 1 000 000 EUR s daňou z upisovania vo výške 0,05 % ročne z čistých aktív.
„P kryté“:	Trieda akcií ponúkaných drobným investorom a denominovaných v inej mene, ako je referenčná mena podfondu. Táto trieda akcií sa líši od iných tried tým, že používa techniky krytia proti ovplyvneniu referenčnou menou podfondu. Investičný manažér môže potom použiť ktorýkoľvek typ odvodených finančných nástrojov spojených s menovými fluktuáciami, ako sú budúce menové kontrakty, opcie na kúpu alebo na predaj mien, menové swapy, budúce transakcie výmeny zahraničných mien a techniky, pomocou ktorých investičný manažér ovplyvňuje krytie meny triedy proti ovplyvneniu referenčnou menou podfondu predajom alebo nákupom inej meny tesne spojenej s danou menou („krytie proxy“).
„X kryté“:	Trieda akcií ponúkaných drobným investorom a denominovaných v inej mene, ako je referenčná mena podfondu. Táto trieda akcií sa líši od iných tried tým, že používa techniky krytia proti ovplyvneniu referenčnou menou podfondu. Investičný správca môže potom použiť ktorýkoľvek typ odvodených finančných nástrojov spojených s menovými fluktuáciami, ako sú budúce menové kontrakty, opcie na kúpu alebo na predaj mien, menové swapy, budúce transakcie výmeny zahraničných mien a techniky, pomocou ktorých investičný správca ovplyvňuje krytie meny triedy proti ovplyvneniu referenčnou menou podfondu predajom alebo nákupom inej meny tesne spojenej s danou menou („krytie proxy“). Táto trieda akcií sa od triedy „P kryté“ líši tým, že provízia za správu je vyššia a akcie sa distribuujú v niektorých štátoch, kde podmienky trhu vyžadujú vyššiu províziu.

„I kryté“:	Trieda akcií ponúkaných inštitucionálnym investorom a denominovaných v inej mene, ako je referenčná mena podfondu. Táto trieda akcií sa líši od iných tried tým, že používa techniky krytia proti ovplyvneniu referenčnou menou podfondu. Investičný manažér môže potom použiť ktorýkoľvek typ odvodených finančných nástrojov spojených s menovými fluktuáciami, ako sú budúce menové kontrakty, opcie na kúpu alebo na predaj mien, menové swapy, budúce transakcie výmeny zahraničných mien a techniky, pomocou ktorých investičný manažér ovplyvňuje krytie meny triedy proti ovplyvneniu referenčnou menou podfondu predajom alebo nákupom inej meny tesne spojenej s danou menou („krytie proxy“).
„S kryté“:	Trieda akcií určená pre nominálnych vlastníkov – právnické osoby s minimálnym úpisom 1 000 000 EUR s daňou z upisovania vo výške 0,05 % ročne z čistých aktív. Táto trieda akcií sa líši od iných tried tým, že používa techniky krytia proti ovplyvneniu referenčnou menou podfondu. Investičný manažér môže potom použiť ktorýkoľvek typ odvodených finančných nástrojov spojených s menovými fluktuáciami, ako sú budúce menové kontrakty, opcie na kúpu alebo na predaj mien, menové swapy, budúce transakcie výmeny zahraničných mien a techniky, pomocou ktorých investičný manažér ovplyvňuje krytie meny triedy proti ovplyvneniu referenčnou menou podfondu predajom alebo nákupom inej meny tesne spojenej s danou menou („krytie proxy“).
„V“:	Trieda akcií vyhradených inštitucionálnym investorom, ktorá je v princípe emitovaná iba vo forme na meno a líši sa od triedy „I“ tým, že provízia za správu je vyššia.
„Z“:	Trieda akcií vyhradená pre investorov, ktorí podpísali k svojim investíciám samostatnú dohodu. Táto trieda akcií je určená na splnenie alternatívnej štruktúry poplatkov, pričom správčový poplatok bežne účtovaný podfondu a potom presunutý do ceny podielu sa namiesto toho vyrubuje administratívne a správčovská spoločnosť ho vyberá priamo od akcionára. Správčovský poplatok je znížený na maximálne 0,01 %.

Legenda grafu v časti „Profil rizika investora“ na každom z popisných lístkov

Spoločnosť ING používa metódu nazývanú Risk Rating (EVAL[®]), ktorá sa zakladá na historickom pozorovaní pohybov výnosov vyjadrených v eurách, najmä ich nestability (štatistická odchýlka) vzhľadom na priemer. Existuje 7 rôznych typov rizikových tried (od 0, najmenej rizikovej, po 6, najviac riziková) určených narastajúcimi zónami nestability. Pre podfondy, ktoré nemajú pevný termín a ochranu kapitálu, sa riziko počíta na základe kolísavosti mesačných výnosov z inventárnej hodnoty za posledných 5 rokov alebo pre kratšie obdobie v prípade, ak podfond 5 rokov neexistuje. Pre podfondy existujúce kratšie ako jeden rok sa riziko počíta na základe kolísavosti mesačných výnosov referenčného indexu za posledných 5 rokov.

Pre podfondy s fixným termínom a s ochranou kapitálu sa riziko počíta na základe kolísavosti mesačných výnosov, ak je história dlhšia ako 2,5 roka, a na základe dvojmesačných výnosov, ak je história najmenej 1 rok. Pre nové podfondy, alebo ak je história kratšia ako jeden rok, sa riziko vypočíta na základe podobných produktov, keďže chýba potrebná informácia o príslušnom podfonde.

Horizont investovania každého podfondu sa definuje ako časový úsek (počet celých rokov), počas ktorých by bolo potrebné investovať (od 1 roka do 5 rokov) tak, aby v tomto období nedošlo k negatívnym výnosom. V prípade podfondu vystaveného v inej mene, ako je euro, sa riziko a horizont vypočítajú aj v mene investičného vkladu.

ING (L) Renta Fund Asian Debt

Úvod

Tento podfond bol založený 18. novembra 1996.

Investičné ciele a politika

Tento podfond sa zameriava na vytváranie výnosov aktívnou správou portfólia obsahujúceho hlavne (minimálne 2/3) dlhopisy a nástroje peňažného trhu vydané ázijskými emitentmi (napr. zo Singapuru, Malajzie, Thajska, Indonézie, Južnej Kórei, Taiwanu, Filipín, Indie, Hongkongu a Číny) a denominovaných hlavne v amerických dolároch (USD) (minimálne 2/3). Ostatné krajiny tejto zemepisnej oblasti sa môžu vziať do úvahy v prípade, ak ich dlhopisy a peňažné trhy dosiahli dostatočný stupeň rozvoja.

Je stanovené, že pri výpočte vyššie uvedeného dvojtretinového obmedzenia sa nebudú zohľadňovať žiadne doplnkové likvidné aktíva.

Podfond môže doplnkovo investovať aj do iných prevoditeľných cenných papierov (vrátane opčných listov na prevoditeľné cenné papiere až do výšky 10 % čistých aktív podfondu), nástrojov peňažného trhu, cenných papierov typu „Rule 144A Securities“, podielov OPCVM a iných OPC a vkladov, ako je opísané v kapitole III „Investičné obmedzenia“, časť A „Vhodné investovanie“, časť III úplného prospektu. Investície do podielov OPCVM a OPC však nesmú celkovo prekročiť 10 % čistých aktív. Ak podfond investuje do opčných listov na prevoditeľné cenné papiere, čistá inventárna hodnota môže kolísať viac ako v prípade, ak by podfond investoval do podradených aktív, vzhľadom na vysokú nestálosť hodnoty opčných listov.

So zámerom dosiahnutia investičných cieľov podfond môže používať aj odvodené finančné nástroje aj vrátane nasledujúcich:

- opcie a termínované zmluvy na prevoditeľné cenné papiere alebo nástroje finančného trhu,
- termínované zmluvy a opcie na burzové indexy,
- termínované obchody, opcie a úrokové swapy,
- výnosové swapy,
- budúce menové kontrakty a menové opcie.

Tento podfond je určený pre dobre informovaných investorov, ktorí sa snažia investovať časť svojho portfólia na rozvíjajúcich sa ázijských trhoch ponúkajúcich príležitosti dlhodobých investícií. Tieto trhy sú však spojené s viac ako priemerným stupňom rizika.

Pôžičky cenných papierov a zmluvy s výhradou spätnej kúpy (opérations à réméré)

Podfond môže vstupovať aj do zmlúv o pôžičkách cenných papierov a zmlúv s výhradou spätnej kúpy.

Profil rizika podfondu

Riziko trhu spojené s dlhopismi používanými na dosiahnutie investičných cieľov sa považuje za vysoké. Tieto nástroje sú ovplyvňované rôznymi faktormi, ku ktorým patria, bez uvádzania podrobností, vývoj na finančnom trhu a ekonomický vývoj emitentov, ktorí sú sami ovplyvňovaní všeobecnou svetovou ekonomickou situáciou a ekonomickými a politickými pomermi, ktoré prevládajú v príslušnej krajine. Očakávané úverové riziko spojené s investíciami na vznikajúcich trhoch s dlhopismi je vyššie ako riziko spojené s investíciami do emisií spoločností na rozvinutých trhoch. Likviditné riziko podfondu je nastavené na strednú úroveň. Výnosy podfondu môže okrem toho ovplyvniť ohrozenie meny. Neposkytuje sa žiadna záruka návratnosti základného kapitálu. Riziko

spojené s odvodenými finančnými nástrojmi je podrobne uvedené v úplnom prospekte v časti III, kapitola II: Riziká investičného sveta: podrobný popis.

Typický profil investora:

Zoznam Eval® (založený na akciách P)

Riziko	Nízke						Vysoké	Minimálny horizont
Euro	0	1	2	3	4	5	6	5 rokov
Mena fondu	0	1	2	3	4	5	6	5 rokov

Typ fondu

Investovanie do nástrojov s fixným ziskom

Referenčná mena

Americký dolár (USD)

Správca podportfólia podfondu

ING Investment Management Asia Pacific (Hong Kong) Ltd

ING (L) Renta Fund Asian Debt

Trieda P - Kapitalizačné (USD)

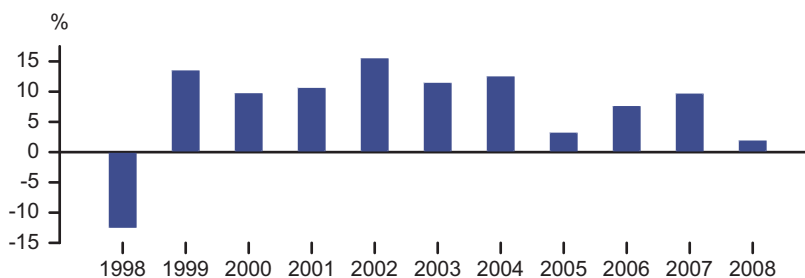
Trieda akcií	Trieda P
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcia na doručiteľa bez certifikátu (zápis na účte) alebo akcia na meno
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	1, 5, 25 akcií
Mena triedy akcií	USD
Kótovanie na burze	Luxemburská burza
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	3 % v Belgicku, maximálne 3 % na iných miestach
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ dva bankové obchodné dni v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a od 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ jeden bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	maximálne 1,00 % ročne
Daň z upisovania	0,05 % ročne

Historické výkony

Rok	%
1998	-11.96
1999	12.96
2000	9.19
2001	10.07
2002	14.96
2003	10.91
2004	11.97
2005	2.67
2006	7.07
2007	9.13
2008	1.37

Výkonnosť v minulosti nie je ukazovateľom budúcich výsledkov.
Historický vývoj je založený na daňovom roku.

Trieda P - Kapitalizačné (USD)



Trieda P - Distribučné (USD)

Trieda akcií	Trieda P
Typ akcií	Distribučné
Forma akcií	Akcia na doručiteľa bez certifikátu (zápis na účte) alebo akcia na meno
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	1, 5 akcií
Mena triedy akcií	USD
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Vyplatenie dividendy (len distribučné akcie)	Ročne V hotovosti, v zásade splatné do 2 mesiacov po riadnom valnom zhromaždení
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	3 % v Belgicku, maximálne 3 % na iných miestach
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ dva bankové obchodné dni v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a od 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ jeden bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania

ING (L) Renta Fund Asian Debt

Provízia za správu	maximálne 1,00 % ročne
--------------------	------------------------

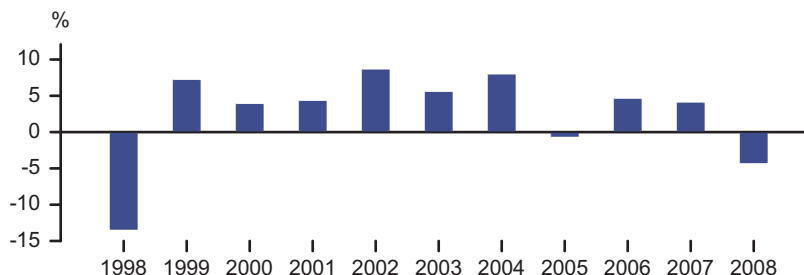
Daň z upisovania	0,05 % ročne
------------------	--------------

Historické výkony

Rok	%
1998	-12.99
1999	6.73
2000	3.42
2001	3.84
2002	8.16
2003	5.08
2004	7.48
2005	-0.18
2006	4.13
2007	3.60
2008	-3.82

Výkonnosť v minulosti nie je ukazovateľom budúcich výsledkov.
Historický vývoj je založený na daňovom roku.

Trieda P - Distribučné (USD)



Trieda X - Kapitalizačné (USD)

Trieda akcií	Trieda X
--------------	----------

Typ akcií	Kapitalizačné
-----------	---------------

Forma akcií	Akcia na doručiteľa bez certifikátu (zápis na účte) alebo akcia na meno
-------------	---

Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
--------------	----------------------------

Nominálne hodnoty	Certifikáty o akciách sa nebudú vydávať
-------------------	---

Mena triedy akcií	USD
-------------------	-----

Kótovanie na burze	Luxemburská burza
--------------------	-------------------

Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
----------------	--

Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	5 % v Belgicku, maximálne 5 % na iných miestach
--	---

Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ dva bankové obchodné dni v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a od 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ jeden bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia
---	---

Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
--	---

Provízia za správu	maximálne 1,50 % ročne
--------------------	------------------------

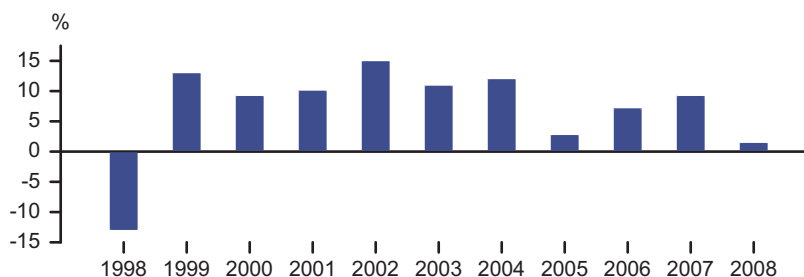
Daň z upisovania	0,05 % ročne
------------------	--------------

Historické výkony

Rok	%
1998	-12.40
1999	12.40
2000	8.64
2001	9.52
2002	14.39
2003	10.34
2004	11.42
2005	2.18
2006	6.60
2007	8.64
2008	0.88

Výkonnosť v minulosti nie je ukazovateľom budúcich výsledkov.
Historický vývoj je založený na daňovom roku.

Trieda X - Kapitalizačné (USD)



ING (L) Renta Fund Asian Debt

Trieda X - Distribučné (USD)

Trieda akcií	Trieda X
Typ akcií	Distribučné
Forma akcií	Akcia na doručiteľa bez certifikátu (zápis na účte) alebo akcia na meno
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	Certifikáty o akciách sa nebudú vydávať
Mena triedy akcií	USD
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Vyplatenie dividendy (len distribučné akcie)	Mesačne V zásade sú dividendy splatné v júli. Správna rada môže rozhodnúť o úhrade predbežných dividend na mesačnom základe. rozhodnutím správnej rady
Pôvodná cena úpisu	100 USD
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	5 % v Belgicku, maximálne 5 % na iných miestach
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ dva bankové obchodné dni v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a od 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ jeden bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	maximálne 1,50 %
Daň z upisovania	0,05 % ročne

Historické výkony

Historické výkony nie sú k dispozícii

Trieda I (rezervované pre inštitucionálnych investorov) - Kapitalizačné (USD)

Trieda akcií	Trieda I (rezervované pre inštitucionálnych investorov)
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcie na meno bez certifikátu (zápis na účte)
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	Certifikáty o akciách sa nebudú vydávať
Mena triedy akcií	USD
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Vyplatenie dividendy (len distribučné akcie)	Po prijatí prvých upísaní.
Pôvodná cena úpisu	5000 USD
Minimálna výška úpisu	Ekvivalent 250 000 EUR v USD; pri dodatočnom upísaní sa nevyžaduje žiadne minimum
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	maximálne 2 %
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ dva bankové obchodné dni v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a od 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ jeden bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	0,72 % ročne
Daň z upisovania	0,01 % ročne

Historické výkony

Historické výkony nie sú k dispozícii

ING (L) Renta Fund Asian Debt

Trieda Z(vyhradená pre investorov, ktorí podpísali k svojim investíciám samostatnú dohodu) - Kapitalizačné (USD)

Trieda akcií	Trieda Z(vyhradená pre investorov, ktorí podpísali k svojim investíciám samostatnú dohodu)
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcie na meno bez certifikátu (zápis na účte)
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	Certifikáty o akciách sa nebudú vydávať
Mena triedy akcií	USD
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Vyplatenie dividendy (len distribučné akcie)	rozhodnutím správnej rady
Pôvodná cena úpisu	5000 USD
Minimálna výška úpisu	Úvodné upísanie vo výške 250 000 USD (ktoré môže byť na požiadanie investora rozložené vo všetkých podfondoch spoločnosti); pri dodatočných upísaniach sa nevyžaduje žiadne minimum
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	0,00 %
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ dva bankové obchodné dni v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a od 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ jeden bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	maximálne 0,01 %
Daň z upisovania	0,01 % ročne
Doplňujúce informácie	Vyhradená pre investorov, ktorí podpísali k svojim investíciám samostatnú dohodu
Historické výkony	<i>Historické výkony nie sú k dispozícii</i>

ING (L) Renta Fund Dollar

Úvod

Tento podfond bol založený 25. januára 1989.

Investičné ciele a politika

Tento podfond sa zameriava na vytváranie výnosov aktívnou správou portfólia dlhopisov a nástrojov peňažného trhu investovaním najmä (minimálne 2/3) do dlhopisov a nástrojov peňažného trhu denominovaných v amerických dolároch (USD).

Je stanovené, že pri výpočte vyššie uvedeného dvojtretinového obmedzenia sa nebudú zohľadňovať žiadne doplnkové likvidné aktíva.

Podfond môže doplnkovo investovať aj do iných prevoditeľných cenných papierov (vrátane opčných listov na prevoditeľné cenné papiere až do výšky 10 % čistých aktív podfondu), nástrojov peňažného trhu, cenných papierov typu „Rule 144A Securities“, podielov OPCVM a iných OPC a vkladov, ako je opísané v kapitole III „Investičné obmedzenia“, časť A „Vhodné investovanie“, časť III úplného prospektu. Investície do podielov OPCVM a OPC však nesmú celkovo prekročiť 10 % čistých aktív. Ak podfond investuje do opčných listov na prevoditeľné cenné papiere, čistá inventárna hodnota môže kolísať viac ako v prípade, ak by podfond investoval do podradených aktív, vzhľadom na vysokú nestálosť hodnoty opčných listov.

So zámerom dosiahnutia investičných cieľov podfond môže používať aj odvodené finančné nástroje aj vrátane nasledujúcich:

- opcie a termínované zmluvy na prevoditeľné cenné papiere alebo nástroje finančného trhu,
- termínované zmluvy a opcie na burzové indexy,
- termínované obchody, opcie a úrokové swapy,
- výnosové swapy,
- budúce menové kontrakty, menové termínované kontrakty a transakcie, menové opcie na kúpu a predaj a menové swapy
- odvodené finančné nástroje spojené s úverovými rizikami, konkrétne úverové deriváty, ako sú swapy úverového zlyhania, indexy a koše cenných papierov.

Pôžičky cenných papierov a zmluvy s výhradou spätnej kúpy (opérations à réméré)

Podfond môže vstupovať aj do zmlúv o pôžičkách cenných papierov a zmlúv s výhradou spätnej kúpy.

Profil rizika podfondu

Riziko trhu spojené s dlhopismi používanými na dosiahnutie investičných cieľov sa považuje za stredné. Tieto nástroje sú ovplyvňované rôznymi faktormi, ku ktorým patria, bez uvádzania podrobností, vývoj na finančnom trhu a ekonomický vývoj emitentov, ktorí sú sami ovplyvňovaní všeobecnou svetovou ekonomickou situáciou a ekonomickými a politickými pomermi, ktoré prevládajú v príslušnej krajine. Očakávané úverové riziko spojené s investíciami do emisií spoločností na vznikajúcich trhoch je vyššie ako riziko spojené s investíciami do štátnych emisií v eurozóne. Neposkytuje sa žiadna záruka návratnosti základného kapitálu. Riziko spojené s odvodenými finančnými nástrojmi je podrobne uvedené v úplnom prospekte v časti III, kapitola II: Riziká investičného sveta: podrobnosti.

Globálna expozícia tohto podfondu bude daná použitím metódy VaR.

Typický profil investora

Zoznam Eval® (založený na akciách P)

Riziko	Nízke						Vysoké	Minimálny horizont
Euro	0	1	2	3	4	5	6	5 rokov
Mena fondu	0	1	2	3	4	5	6	2 roky

Typ fondu

Investovanie do nástrojov s fixným ziskom

Referenčná mena

Americký dolár (USD)

Správca podportfólia podfondu

Do 1. augusta 2010 ING Investment Management Belgium.

Od 2. augusta 2010 ING Asset Management B.V.

ING (L) Renta Fund Dollar

Trieda P - Kapitalizačné (USD)

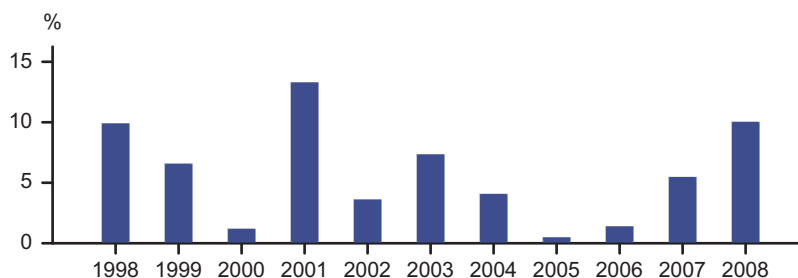
Trieda akcií	Trieda P
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcia na doručiteľa bez certifikátu (zápis na účte) alebo akcia na meno
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	1, 5, 25 akcií
Mena triedy akcií	USD
Kótovanie na burze	Luxemburská burza
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	3 % v Belgicku, maximálne 3 % na iných miestach
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	maximálne 0,65 % ročne
Daň z upisovania	0,05 % ročne

Historické výkony

Rok	%
1998	9.64
1999	6.31
2000	0.93
2001	13.03
2002	3.35
2003	7.08
2004	3.81
2005	0.22
2006	1.13
2007	5.21
2008	9.77

Výkonnosť v minulosti nie je ukazovateľom budúcich výsledkov.
Historický vývoj je založený na daňovom roku.

Trieda P - Kapitalizačné (USD)



Trieda P - Distribučné (USD)

Trieda akcií	Trieda P
Typ akcií	Distribučné
Forma akcií	Akcia na doručiteľa bez certifikátu (zápis na účte) alebo akcia na meno
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	1, 5 akcií
Mena triedy akcií	USD
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Vyplatenie dividendy (len distribučné akcie)	Ročne V hotovosti, v zásade splatné do dvoch mesiacov po riadnom výročnom valnom zhromaždení
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	3 % v Belgicku, maximálne 3 % na iných miestach
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania

ING (L) Renta Fund Dollar

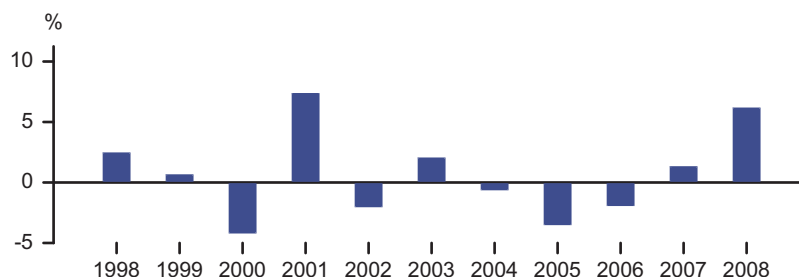
Provízia za správu	maximálne 0,65 % ročne
Daň z upisovania	0,05 % ročne

Historické výkony

Rok	%
1998	2.21
1999	0.40
2000	-3.94
2001	7.12
2002	-1.77
2003	1.79
2004	-0.37
2005	-3.25
2006	-1.67
2007	1.07
2008	5.92

Výkonnosť v minulosti nie je ukazovateľom budúcich výsledkov.
Historický vývoj je založený na daňovom roku.

Trieda P - Distribučné (USD)



Trieda X - Kapitalizačné (USD)

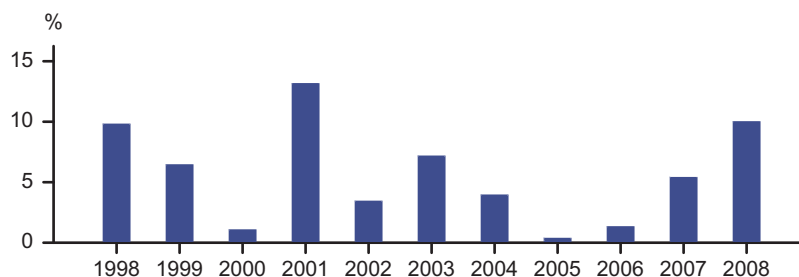
Trieda akcií	Trieda X
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcia na doručiteľa bez certifikátu (zápis na účte) alebo akcia na meno
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	Certifikáty o akciách sa nebudú vydávať
Mena triedy akcií	USD
Kótovanie na burze	Luxemburská burza
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	5 % v Belgicku, maximálne 5 % na iných miestach
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	maximálne 0,75 % ročne
Daň z upisovania	0,05 % ročne

Historické výkony

Rok	%
1998	9.57
1999	6.21
2000	0.83
2001	12.92
2002	3.20
2003	6.93
2004	3.71
2005	0.13
2006	1.09
2007	5.16
2008	9.77

Výkonnosť v minulosti nie je ukazovateľom budúcich výsledkov.
Historický vývoj je založený na daňovom roku.

Trieda X - Kapitalizačné (USD)



ING (L) Renta Fund Dollar

Trieda I (rezervované pre inštitucionálnych investorov) - Kapitalizačné (USD)

Trieda akcií	Trieda I (rezervované pre inštitucionálnych investorov)
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcie na meno bez certifikátu (zápis na účte)
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	Certifikáty o akciách sa nebudú vydávať
Mena triedy akcií	USD
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Pôvodná cena úpisu	Počiatková cena triedy I - Kapitalizačné (USD) bude čistou hodnotou za podiel v triede P - Kapitalizačné (USD) uplatniteľnej pre prvé upísanie, vynásobené 20
Minimálna výška úpisu	Ekvivalent 250 000 EUR v USD (ktoré môžu byť na požiadanie investora rozložené vo všetkých podfondoch SICAV); pri dodatočných upísaniach sa nevyžaduje žiadne minimum
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	maximálne 2 %
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	maximálne 0,36 % ročne
Daň z upisovania	0,01 % ročne
Historické výkony	<i>Historické výkony nie sú k dispozícii</i>

Trieda Z (vyhradená pre investorov, ktorí podpísali k svojim investíciám samostatnú dohodu) - Kapitalizačné (USD)

Trieda akcií	Trieda Z (vyhradená pre investorov, ktorí podpísali k svojim investíciám samostatnú dohodu)
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcie na meno bez certifikátu (zápis na účte)
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	Certifikáty o akciách sa nebudú vydávať
Mena triedy akcií	USD
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Vyplatenie dividendy (len distribučné akcie)	rozhnutím správnej rady
Pôvodná cena úpisu	5000 USD
Minimálna výška úpisu	Úvodné upísanie vo výške 250 000 USD (ktoré môže byť na požiadanie investora rozložené vo všetkých podfondoch spoločnosti); pri dodatočných upísaniach sa nevyžaduje žiadne minimum
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	0,00 %
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	maximálne 0,01 %
Daň z upisovania	0,01 % ročne
Doplňujúce informácie	Vyhradená pre investorov, ktorí podpísali k svojim investíciám samostatnú dohodu
Historické výkony	<i>Historické výkony nie sú k dispozícii</i>

ING (L) Renta Fund Dollar

Trieda S - Kapitalizačné (USD)

Trieda akcií	Trieda S
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcia na doručiteľa bez certifikátu (zápis na účte) alebo akcia na meno
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	Certifikáty o akciách sa nebudú vydávať
Mena triedy akcií	USD
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Pôvodná cena úpisu	Prvá cena akcií triedy S – Kapitalizačné (USD) bude 20-násobok čistej inventárnej hodnoty akcie triedy P – Kapitalizačné (USD) platnej pre pôvodný úpis
Minimálna výška úpisu	Čiastka v USD ekvivalentná 1,000,000 EUR, v prípade ďalších úpisov sa nevyžaduje sa žiadna minimálna hodnota
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	Najviac 2 %
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	Najviac 0,36 % ročne
Daň z upisovania	0,05 % ročne
Historické výkony	<i>Historické výkony nie sú k dispozícii</i>

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

Úvod

Tento podfond bol založený po vklade aktív podfondu ING International (II) Emerging Markets Debt (Hard Currency) (založeného 12. februára 1993) s účinnosťou od 28. marca 2003.

Investičné ciele a politika

Cieľom tohto podfondu je diverzifikované investovanie hlavne (minimálne 2/3 portfólia) do prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu s fixným ziskom emitovaných štátnymi alebo súkromnými emitentmi v rozvojových krajinách s nízkym alebo stredným príjmom. Tieto krajiny sa často označujú ako „vznikajúce trhy“. Hlavné investície sa uskutočňujú v Južnej a Strednej Amerike (vrátane karibskej oblasti), strednej Európe, východnej Európe, Ázii, Afrike a na Blízkom východe. Konkrétnejšie, investície sa uskutočnia v krajinách, v ktorých je manažér schopný odhadnúť konkrétne politické a ekonomické riziká a v krajinách, v ktorých sa uskutočnili určité ekonomické reformy a ktoré už dosiahli určité ciele rozvoja. Je stanovené, že pri výpočte vyššie uvedeného dvojtretinového obmedzenia sa nebudú zohľadňovať žiadne doplnkové likvidné aktíva.

Prevoditeľné cenné papiere vydávané štátnym a/alebo súkromným sektorom, medzi ktoré patria najmä dlhopisy s pevnou sadzbou, dlhopisy s premenlivou sadzbou, dlhopisy s opciou a prevoditeľné dlhopisy, dlhopisy vydávané v dôsledku reštrukturalizácie syndikátnych pôžičiek alebo bankových pôžičiek (napr. dlhopisy „Brady“) a podriadené dlhopisy. Termín „nástroje peňažného trhu“ označuje hlavne, ale nie výlučne, investície do depozitov, obchodných cenných papierov, krátkodobých dlhopisov, pokladničných zmeniek a zabezpečených dlhopisov. Tento zoznam nie je úplný.

Podfond neinvestuje do ruských akcií, dlhopisov ani nástrojov peňažného trhu, ktorých likvidácia alebo doručenie sa môže uskutočniť iba prostredníctvom ruského systému. Podfond však môže investovať do ruských akcií, dlhopisov a nástrojov peňažného trhu, ktorých likvidácia alebo doručenie sa môže uskutočniť prostredníctvom systému Clearstream alebo Euroclear.

Investície sa realizujú len v menách členských štátov OECD. Správca však v zásade zaisťuje menové riziko spojené s týmito investíciami. Toto sa môže uskutočniť kompenzovaním menového rizika vo vzťahu k referenčnej mene aktív denominovaných v menách iných ako referenčná mena pomocou techník a peňažných nástrojov opísaných v časti III, v kapitole IV úplného prospektu. Investori by si mali uvedomovať, že žiadny proces zaistenia meny nemôže poskytnúť presné zaistenie. Ďalej, neexistuje záruka, že zaistenie bude úplne úspešné. Investori v zaistených triedach akcií môžu mať vystavenie voči iným menám, ako je mena zaistených akcií.

„Hard Currency (voľne zameniteľná mena)“ označuje investičné meny podfondu. Aktíva, v ktorých sú investície podfondu denominované, sú meny ekonomicky rozvinutých a politicky stabilných krajín, ktoré sú členmi OECD.

Podfond môže doplnkovo investovať aj do iných prevoditeľných cenných papierov (vrátane opčných listov na prevoditeľné cenné papiere až do výšky 10 % čistých aktív podfondu), nástrojov peňažného trhu, cenných papierov typu „Rule 144A Securities“, podielov OPCVM a iných OPC a vkladov, ako je opísané v kapitole III „Investičné obmedzenia“, časti A) „Vhodné investovanie“, časti III úplného prospektu. Investície do podielov OPCVM a OPC však nesmú celkovo prekročiť 10 % čistých aktív. Ak podfond investuje do opčných listov na prevoditeľné cenné papiere, čistá inventárna hodnota môže kolísť viac ako v prípade, ak by podfond investoval do podradených aktív, vzhľadom na vysokú nestálosť hodnoty opčných listov.

So zámerom dosiahnutia investičných cieľov podfond môže používať aj odvodené finančné nástroje aj vrátane nasledujúcich:

- opcie a termínované zmluvy na prevoditeľné cenné papiere alebo nástroje finančného trhu,
- termínované zmluvy a opcie na burzové indexy,
- termínované obchody, opcie a úrokové swapy,
- výnosové swapy,
- budúce menové kontrakty, menové termínované kontrakty a transakcie, menové opcie na kúpu a predaj a menové swapy
- odvodené finančné nástroje spojené s úverovými rizikami, konkrétne úverové deriváty, ako sú swapy úverového zlyhania, indexy a koše cenných papierov.

Tieto investície ovplyvňujú špecifické faktory, a preto sa nedajú porovnávať s investíciami v hlavných priemyselných krajinách. V minulosti niektoré rozvojové krajiny pozastavili alebo ukončili platenie vnútorného dlhu, úrokov aj istiny, týkajúcich sa emitentov zo štátneho aj súkromného sektora.

Tieto faktory môžu ovplyvňovať aj pozície podfondu, ktorý sa môže stať menej likvidným alebo dokonca nelikvidným.

Investície do tohto podfondu sú vhodné len pre investorov schopných odhadnúť príslušné riziká.

Profil rizika podfondu

Riziko trhu spojené s dlhopismi používanými na dosiahnutie investičných cieľov sa považuje za vysoké. Tieto nástroje sú ovplyvňované rôznymi faktormi, ku ktorým patria, bez uvádzania podrobností, vývoj na finančnom trhu a ekonomický vývoj emitentov, ktorí sú sami ovplyvňovaní všeobecnou svetovou ekonomickou situáciou a ekonomickými a politickými pomermi, ktoré prevládajú v príslušnej krajine. Očakávané úverové riziko spojené s investíciami na vznikajúcich trhoch s dlhopismi je vyššie ako riziko spojené s investíciami do emisií spoločností na rozvinutých trhoch. Likviditné riziko podfondu je nastavené na strednú úroveň. Výnosy podfondu môže okrem toho významne ovplyvniť ohrozenie meny. Investície do konkrétnej oblasti sú koncentrovanejšie ako investície do viacerých predmetov. Neposkytuje sa žiadna záruka návratnosti základného kapitálu. Riziko spojené s odvodenými finančnými nástrojmi je podrobne uvedené v úplnom prospekte v časti III, kapitola II: Riziká investičného sveta: podrobnosti.

Globálna expozícia tohto podfondu bude daná použitím metódy VaR.

Typický profil investora

Zoznam Eval® (založený na akciách P)

Riziko	Nízke				Vyso- ké		Minimálny horizont	
Euro	0	1	2	3	4	5	6	5 rokov
Mena fondu	0	1	2	3	4	5	6	5 rokov

Typ fondu

Investovanie do nástrojov s fixným ziskom

Referenčná mena

Do 1. augusta 2010 euro (EUR)

Od 2. augusta 2010 americký dolár (USD)

Správca podportfólia podfondu

ING Asset Management B.V.

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

Trieda P hedged - Kapitalizačné (EUR)

Trieda akcií	Trieda P hedged
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcia na doručiteľa bez certifikátu (zápis na účte) alebo akcia na meno
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	1, 5, 50 akcií
Mena triedy akcií	EUR
Kótovanie na burze	Luxemburská burza
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	3 % v Belgicku, maximálne 3 % na iných miestach
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	maximálne 1,20 % ročne
Daň z upisovania	0,05 % ročne

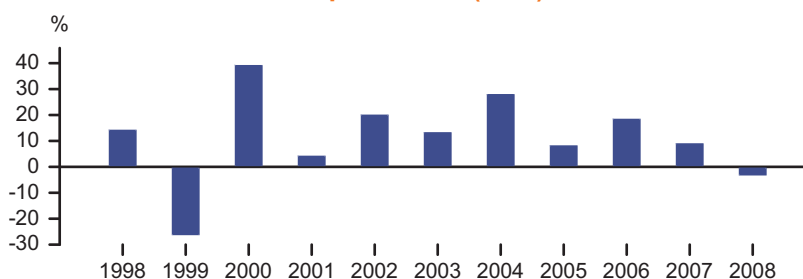
Doplňujúce informácie	Náklady a výdavky, ktoré vznikli v súvislosti s akýmikoľvek menovými transakciami, do ktorých sa vstúpilo, a výmenné riziká zaistenej meny spojené so zaistenou triedou akcií bude znášať výhradne zaistená trieda akcií. Investori by si mali uvedomovať, že žiadne zaistenie meny nemôže poskytnúť dokonalé zaistenie. Po procese zaistenia môžu mať investori v zaistených triedach akcií vystavenie voči iným menám, ako je mena zaistenej triedy akcií.
-----------------------	--

Historické výkony

Rok	%
1998	13.05
1999	-25.07
2000	38.01
2001	3.03
2002	18.88
2003	12.10
2004	26.81
2005	7.02
2006	17.28
2007	7.82
2008	-2.04

Výkonnosť v minulosti nie je ukazovateľom budúcich výsledkov.
Historický vývoj je založený na daňovom roku.

Trieda P zaistené - Kapitalizačné (EUR)



Trieda P hedged - Distribučné (EUR)

Trieda akcií	Trieda P hedged
Typ akcií	Distribučné
Forma akcií	Akcia na doručiteľa bez certifikátu (zápis na účte) alebo akcia na meno
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	1, 5, 50 akcií
Mena triedy akcií	EUR
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Vyplatenie dividendy (len distribučné akcie)	Ročne V hotovosti, v zásade splatné do dvoch mesiacov po riadnom výročnom valnom zhromaždení
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	3 % v Belgicku, maximálne 3 % na iných miestach

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

Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpis, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	maximálne 1,20 % ročne
Daň z upisovania	0,05 % ročne

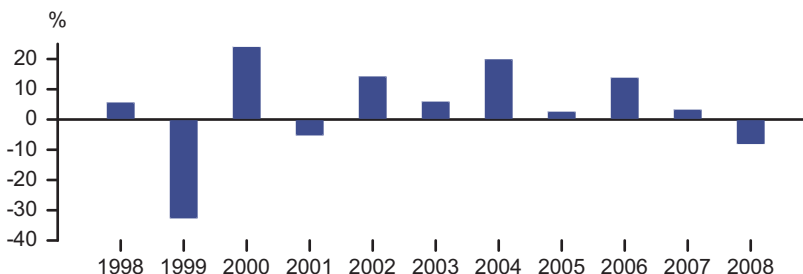
Doplňujúce informácie
Náklady a výdavky, ktoré vznikli v súvislosti s akýmikoľvek menovými transakciami, do ktorých sa vstúpilo, a výmenné riziká zaistej meny spojené so zaistenou triedou akcií bude znášať výhradne zaistená trieda akcií. Investori by si mali uvedomovať, že žiadne zaistenie meny nemôže poskytnúť dokonalé zaistenie. Po procese zaistenia môžu mať investori v zaistených triedach akcií vystavenie voči iným menám, ako je mena zaistej triedy akcií.

Historické výkony

Rok	%
1998	4.53
1999	-31.60
2000	22.90
2001	-4.17
2002	13.14
2003	4.82
2004	18.81
2005	1.49
2006	12.72
2007	2.16
2008	-7.01

Výkonnosť v minulosti nie je ukazovateľom budúcich výsledkov. Historický vývoj je založený na daňovom roku.

Trieda P zaistené - Distribučné (EUR)



Trieda P - Kapitalizačné (USD)

Trieda akcií	Trieda P
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcia na doručiteľa bez certifikátu (zápis na účte) alebo akcia na meno
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	1, 5, 25 akcií
Mena triedy akcií	USD
Kótovanie na burze	Luxemburská burza
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Vyplatenie dividendy (len distribučné akcie)	rozhodnutím správnej rady
Pôvodná cena úpisu	250 USD
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	3 % v Belgicku, maximálne 3 % na iných miestach
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpis, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	maximálne 1,20 % ročne
Daň z upisovania	0,05 % ročne

Historické výkony

Historické výkony nie sú k dispozícii

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

Trieda P - Distribučné (USD)

Trieda akcií	Trieda P
Typ akcií	Distribučné
Forma akcií	Akcia na doručiteľa bez certifikátu (zápis na účte) alebo akcia na meno
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	1, 5, 25 akcií
Mena triedy akcií	USD
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Vyplatenie dividendy (len distribučné akcie)	Štvrťročne
Pôvodná cena úpisu	100 USD
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	3 % v Belgicku, maximálne 3 % na iných miestach
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	maximálne 1,20 % ročne
Daň z upisovania	0,05 % ročne
Historické výkony	<i>Historické výkony nie sú k dispozícii</i>

Trieda P - Kapitalizačné (GBP)

Trieda akcií	Trieda P
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcia na doručiteľa bez certifikátu (zápis na účte) alebo akcia na meno
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	1, 5, 25 akcií
Mena triedy akcií	GBP
Kótovanie na burze	Luxemburská burza
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Vyplatenie dividendy (len distribučné akcie)	rozhodnutím správnej rady
Pôvodná cena úpisu	100 GBP
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	3 % v Belgicku, maximálne 3 % na iných miestach
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	maximálne 1,20 % ročne
Daň z upisovania	0,05 % ročne
Historické výkony	<i>Historické výkony nie sú k dispozícii</i>

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

Trieda X hedged - Kapitalizačné (EUR)

Trieda akcií	Trieda X hedged
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcia na doručiteľa bez certifikátu (zápis na účte) alebo akcia na meno
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	Certifikáty o akciách sa nebudú vydávať
Mena triedy akcií	EUR
Kótovanie na burze	Luxemburská burza
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	5 % v Belgicku, maximálne 5 % na iných miestach
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	maximálne 1,50 % ročne
Daň z upisovania	0,05 % ročne

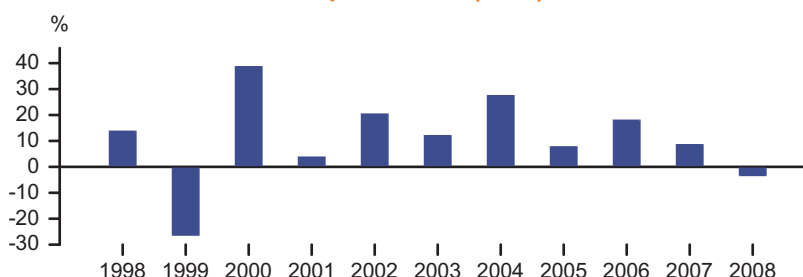
Doplňujúce informácie
 Náklady a výdavky, ktoré vznikli v súvislosti s akýmikoľvek menovými transakciami, do ktorých sa vstúpilo, a výmenné riziká zaistenej meny spojené so zaistenou triedou akcií bude znášať výhradne zaistená trieda akcií. Investori by si mali uvedomovať, že žiadne zaistenie meny nemôže poskytnúť dokonalé zaistenie. Po procese zaistenia môžu mať investori v zaistených triedach akcií vystavenie voči iným menám, ako je mena zaistenej triedy akcií.

Historické výkony

Rok	%
1998	12.71
1999	-25.30
2000	37.61
2001	2.72
2002	19.33
2003	11.01
2004	26.44
2005	6.69
2006	16.96
2007	7.52
2008	-2.30

Výkonnosť v minulosti nie je ukazovateľom budúcich výsledkov.
 Historický vývoj je založený na daňovom roku.

Trieda X zaistené - Kapitalizačné (EUR)



Trieda X - Kapitalizačné (USD)

Trieda akcií	Trieda X
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcia na doručiteľa bez certifikátu (zápis na účte) alebo akcia na meno
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	Certifikáty o akciách sa nebudú vydávať
Mena triedy akcií	USD
Kótovanie na burze	Luxemburská burza
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Vyplatenie dividendy (len distribučné akcie)	rozhodnutím správnej rady

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

Pôvodná cena úpisu	250 USD
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	5 % v Belgicku, maximálne 5 % na iných miestach
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	maximálne 1,50 %
Daň z upisovania	0,05 % ročne
Historické výkony	<i>Historické výkony nie sú k dispozícii</i>

Trieda X - Kapitalizačné (HUF)

Trieda akcií	Trieda X
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcia na doručiteľa bez certifikátu (zápis na účte) alebo akcia na meno
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	Certifikáty o akciách sa nebudú vydávať
Mena triedy akcií	HUF
Kótovanie na burze	Luxemburská burza
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Vyplatenie dividendy (len distribučné akcie)	rozhodnutím správnej rady
Pôvodná cena úpisu	50 000 HUF
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	5 % v Belgicku, maximálne 5 % na iných miestach
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	maximálne 1,50 %
Daň z upisovania	0,05 % ročne
Historické výkony	<i>Historické výkony nie sú k dispozícii</i>

Trieda X - Distribučné (USD)

Trieda akcií	Trieda X
Typ akcií	Distribučné
Forma akcií	Akcia na doručiteľa bez certifikátu (zápis na účte) alebo akcia na meno
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	Certifikáty o akciách sa nebudú vydávať
Mena triedy akcií	USD
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Vyplatenie dividendy (len distribučné akcie)	Ročne rozhodnutím správnej rady
Pôvodná cena úpisu	1000 USD
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	5 % v Belgicku, maximálne 5 % na iných miestach
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ dva bankové obchodné dni v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia

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

Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	maximálne 1,50 %
Daň z upisovania	0,05 % ročne
Historické výkony	<i>Historické výkony nie sú k dispozícii</i>

Trieda I zaistená (vyhradená pre inštitucionálnych investorov) - Kapitalizačné (EUR)

Trieda akcií	Trieda I zaistená (vyhradená pre inštitucionálnych investorov) (vyhradené pre inštitucionálnych investorov)
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcie na meno bez certifikátu (zápis na účte)
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	Certifikáty o akciách sa nebudú vydávať
Mena triedy akcií	EUR
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Minimálna výška úpisu	250 000 EUR (ktoré môžu byť na požiadanie investora rozložené vo všetkých podfondoch SICAV); pri dodatočných upisaniach sa nevyžaduje žiadne minimum
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	maximálne 2 %
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	maximálne 0,72 % ročne
Daň z upisovania	0,01 % ročne

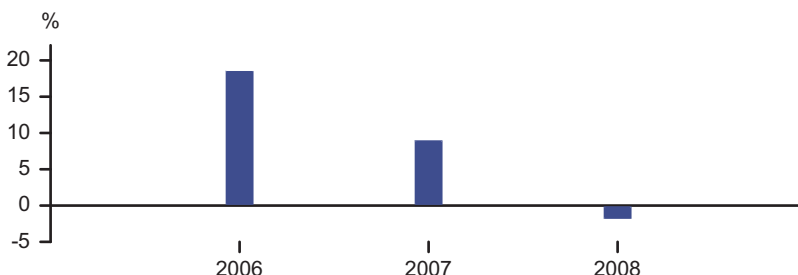
Doplňujúce informácie
 Náklady a výdavky, ktoré vznikli v súvislosti s akýmikoľvek menovými transakciami, do ktorých sa vstúpilo, a výmenné riziká zaistej meny spojené so zaistenou triedou akcií bude znášať výhradne zaistená trieda akcií. Investori by si mali uvedomovať, že žiadne zaistenie meny nemôže poskytnúť dokonalé zaistenie. Po procese zaistenia môžu mať investori v zaistených triedach akcií vystavenie voči iným menám, ako je mena zaistej triedy akcií.

Historické výkony

Rok	%
2006	18.08
2007	8.53
2008	-1.37

Výkonnosť v minulosti nie je ukazovateľom budúcich výsledkov. Historický vývoj je založený na daňovom roku.

Trieda I zaistená - Kapitalizačné (EUR)



Trieda I (rezervované pre inštitucionálnych investorov) - Kapitalizačné (USD)

Trieda akcií	Trieda I (rezervované pre inštitucionálnych investorov)
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcie na meno bez certifikátu (zápis na účte)
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	Certifikáty o akciách sa nebudú vydávať

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

Mena triedy akcií	USD
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Vyplatenie dividendy (len distribučné akcie)	rozhodnutím správnej rady
Pôvodná cena úpisu	5000 USD
Minimálna výška úpisu	Ekvivalent 250 000 EUR v USD (ktoré môžu byť na požiadanie investora rozložené vo všetkých podfondoch spoločnosti); pri dodatočných upísaniach sa nevyžaduje žiadne minimum
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	maximálne 2 %
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	0,72 % ročne
Daň z upisovania	0,01 % ročne
Historické výkony	<i>Historické výkony nie sú k dispozícii</i>

Trieda I (rezervované pre inštitucionálnych investorov) - Kapitalizačné (GBP)

Trieda akcií	Trieda I (rezervované pre inštitucionálnych investorov)
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcie na meno bez certifikátu (zápis na účte)
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	Certifikáty o akciách sa nebudú vydávať
Mena triedy akcií	GBP
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Prvý deň oceňovania	po prijatí prvého upísania
Vyplatenie dividendy (len distribučné akcie)	Po prijatí prvého upísania
Pôvodná cena úpisu	5 000 GBP
Minimálna výška úpisu	Úvodné upísanie ekvivalentné 250 000 EUR v GBP (ktoré môžu byť na požiadanie investora rozložené vo všetkých podfondoch spoločnosti); pri dodatočných upísaniach sa nevyžaduje žiadne minimum
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	maximálne 2 %
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	maximálne 0,72 % ročne
Daň z upisovania	0,01 % ročne
Historické výkony	<i>Historické výkony nie sú k dispozícii</i>

Trieda I zaistená (vyhradená pre inštitucionálnych investorov) - Distribučné (EUR)

Trieda akcií	Trieda I zaistená (vyhradená pre inštitucionálnych investorov)
Typ akcií	Distribučné
Forma akcií	Akcie na meno bez certifikátu (zápis na účte)
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	Certifikáty o akciách sa nebudú vydávať

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

Mena triedy akcií	EUR
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Vyplatenie dividendy (len distribučné akcie)	Ročne V hotovosti, v zásade splatné do dvoch mesiacov po riadnom výročnom valnom zhromaždení
Minimálna výška úpisu	250 000 EUR (ktoré môžu byť na požiadanie investora rozložené vo všetkých podfondoch SICAV); pri dodatočnom upísaní sa nevyžaduje žiadne minimum
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	maximálne 2 %
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	maximálne 0,72 % ročne
Daň z upisovania	0,01 % ročne

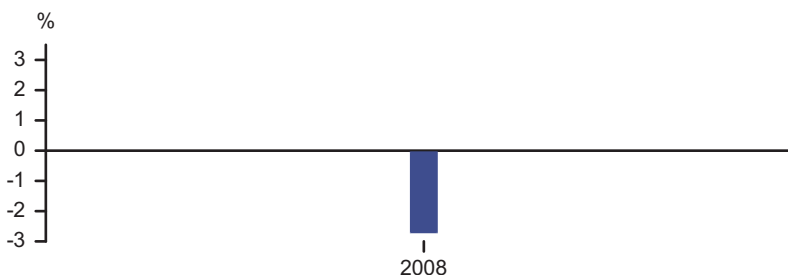
Doplnujúce informácie	Náklady a výdavky, ktoré vznikli v súvislosti s akýmikoľvek menovými transakciami, do ktorých sa vstúpilo, a výmenné riziká zaistej meny spojené so zaistenou triedou akcií bude znášať výhradne zaistená trieda akcií. Investori by si mali uvedomovať, že žiadne zaistenie meny nemôže poskytnúť dokonalé zaistenie. Po procese zaistenia môžu mať investori v zaistených triedach akcií vystavenie voči iným menám, ako je mena zaistej triedy akcií.
-----------------------	--

Historické výkony

Rok	%
2008	-2.62

Výkonnosť v minulosti nie je ukazovateľom budúcich výsledkov.
Historický vývoj je založený na daňovom roku.

Trieda I zaistené - Distribučné (EUR)



Trieda I zaistená (vyhradená pre inštitucionálnych investorov) - Kapitalizačné (PLN)

Trieda akcií	Trieda I zaistená (vyhradená pre inštitucionálnych investorov)
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcie na meno bez certifikátu (zápis na účte)
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	Certifikáty o akciách sa nebudú vydávať
Mena triedy akcií	PLN
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Vyplatenie dividendy (len distribučné akcie)	rozhnutím správnej rady
Pôvodná cena úpisu	20 000 PLN
Minimálna výška úpisu	Ekvivalent 250 000 EUR v PLN (ktoré môžu byť na požiadanie investora rozložené vo všetkých podfondoch SICAV); pri dodatočných upísaniach sa nevyžaduje žiadne minimum
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	maximálne 2 %
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania

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

Provízia za správu	maximálne 0,72 % ročne
Daň z upisovania	0,01 % ročne
Doplňujúce informácie	Náklady a výdavky, ktoré vznikli v súvislosti s akýmikoľvek menovými transakciami, do ktorých sa vstúpilo, a výmenné riziká zaistenej meny spojené so zaistenou triedou akcií bude znášať výhradne zaistená trieda akcií. Investori by si mali uvedomovať, že žiadne zaistenie meny nemôže poskytnúť dokonalé zaistenie. Po procese zaistenia môžu mať investori v zaistených triedach akcií vystavenie voči iným menám, ako je mena zaistenej triedy akcií.
Historické výkony	Historické výkony nie sú k dispozícii

Trieda Z (vyhradená pre investorov, ktorí podpísali k svojim investíciám samostatnú dohodu) - Kapitalizačné (USD)

Trieda akcií	Trieda Z (vyhradená pre investorov, ktorí podpísali k svojim investíciám samostatnú dohodu)
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcie na meno bez certifikátu (zápis na účte)
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	Certifikáty o akciách sa nebudú vydávať
Mena triedy akcií	USD
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Vyplatenie dividendy (len distribučné akcie)	rozhodnutím správnej rady
Pôvodná cena úpisu	5000 USD
Minimálna výška úpisu	Úvodné upísanie vo výške 250 000 USD (ktoré môže byť na požiadanie investora rozložené vo všetkých podfondoch spoločnosti); pri dodatočných upísaniach sa nevyžaduje žiadne minimum
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	0,00 %
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	maximálne 0,01 %
Daň z upisovania	0,01 % ročne

Doplňujúce informácie	Vyhradená pre investorov, ktorí podpísali k svojim investíciám samostatnú dohodu
Historické výkony	Historické výkony nie sú k dispozícii

Trieda S zaistená - Kapitalizačné (EUR)

Trieda akcií	Trieda S zaistená
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcia na doručiteľa bez certifikátu (zápis na účte) alebo akcia na meno
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	Certifikáty o akciách sa nebudú vydávať
Mena triedy akcií	EUR
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Pôvodná cena úpisu	Počiatočná cena triedy S - Kapitalizačné (EUR) bude čistou hodnotou za podiel v triede I - Kapitalizačné (EUR) uplatniteľnej pre prvé upísanie
Minimálna výška úpisu	1 000 000 EUR; pri dodatočnom upísaní sa nevyžaduje žiadne minimum

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

Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	maximálne 2 %
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	maximálne 0,72 % ročne
Daň z upisovania	0,05 % ročne
Doplňujúce informácie	Náklady a výdavky, ktoré vznikli v súvislosti s akýmkoľvek menovými transakciami, do ktorých sa vstúpilo, a výmenné riziká zaistenej meny spojené so zaistenou triedou akcií bude znášať výhradne zaistená trieda akcií. Investori by si mali uvedomovať, že žiadne zaistenie meny nemôže poskytnúť dokonalé zaistenie. Po procese zaistenia môžu mať investori v zaistených triedach akcií vystavenie voči iným menám, ako je mena zaistenej triedy akcií.

Historické výkony

Historické výkony nie sú k dispozícii

ING (L) Renta Fund Euro

Úvod

Podfond pôvodne založený 10. marca 1997 sa 19. novembra 2001 zlúčil s podfondmi „EMU Bond“ a „EMU Money“ spoločnosti SICAV ING International (založenými 4. januára 1999 a 2. októbra 2000).

Investičné ciele a politika

Tento podfond sa zameriava na vytváranie výnosov aktívnou správou portfólia dlhopisov a nástrojov peňažného trhu investovaním najmä (minimálne 2/3) do dlhopisov a nástrojov peňažného trhu denominovaných v eurách.

Je stanovené, že pri výpočte vyššie uvedeného dvojtretinového obmedzenia sa nebudú zohľadňovať žiadne doplnkové likvidné aktíva.

Podfond môže doplnkovo investovať aj do iných prevoditeľných cenných papierov (vrátane opčných listov na prevoditeľné cenné papiere až do výšky 10 % čistých aktív podfondu), nástrojov peňažného trhu, cenných papierov typu „Rule 144A Securities“, podielov OPCVM a iných OPC a vkladov, ako je opísané v kapitole III „Investičné obmedzenia“, časť A „Vhodné investovanie“, časť III úplného prospektu. Investície do podielov OPCVM a OPC však nesmú celkovo prekročiť 10 % čistých aktív. Ak podfond investuje do opčných listov na prevoditeľné cenné papiere, čistá inventárna hodnota môže kolísť viac ako v prípade, ak by podfond investoval do podradených aktív, vzhľadom na vysokú nestálosť hodnoty opčných listov.

So zámerom dosiahnutia investičných cieľov podfond môže používať aj odvodené finančné nástroje aj vrátane nasledujúcich:

- opcie a termínované zmluvy na prevoditeľné cenné papiere alebo nástroje finančného trhu,
- termínované zmluvy a opcie na burzové indexy,
- termínované obchody, opcie a úrokové swapy,
- výnosové swapy,
- budúce menové kontrakty, menové termínované kontrakty a transakcie, menové opcie na kúpu a predaj a menové swapy
- odvodené finančné nástroje spojené s úverovými rizikami, konkrétne úverové deriváty, ako sú swapy úverového zlyhania, indexy a koše cenných papierov.

Pôžičky cenných papierov a zmluvy s výhradou spätnej kúpy (opérations à réméré)

Podfond môže vstupovať aj do zmlúv o pôžičkách cenných papierov a zmlúv s výhradou spätnej kúpy.

Profil rizika podfondu

Riziko trhu spojené s dlhopismi používanými na dosiahnutie investičných cieľov sa považuje za stredné. Tieto nástroje sú ovplyvňované rôznymi faktormi, ku ktorým patria, bez uvádzania podrobností, vývoj na finančnom trhu a ekonomický vývoj emitentov, ktorí sú sami ovplyvňovaní všeobecnou svetovou ekonomickou situáciou a ekonomickými a politickými pomermi, ktoré prevládajú v príslušnej krajine. Očakávané úverové riziko spojené s investíciami do emisií spoločností na vznikajúcich trhoch je vyššie ako riziko spojené s investíciami do štátnych emisií v eurozóne. Neposkytuje sa žiadna záruka návratnosti základného kapitálu. Riziko spojené s odvodenými finančnými nástrojmi je podrobne uvedené v úplnom prospekte v časti III, kapitola II: Riziká investičného sveta: podrobnosti.

Globálna expozícia tohto podfondu bude daná použitím metódy VaR.

Typický profil investora

Zoznam Eval® (založený na akciách P)

Riziko	Nízke						Vysoké	Minimálny horizont
Euro	0	1	2	3	4	5	6	4 roky
Mena fondu	0	1	2	3	4	5	6	4 roky

Typ fondu

Investovanie do nástrojov s fixným ziskom

Referenčná mena

Euro (EUR)

Správca podportfólia podfondu

Do 1. augusta 2010 ING Investment Management Belgium.

Od 2. augusta 2010 ING Asset Management B.V.

ING (L) Renta Fund Euro

Trieda P - Kapitalizačné (EUR)

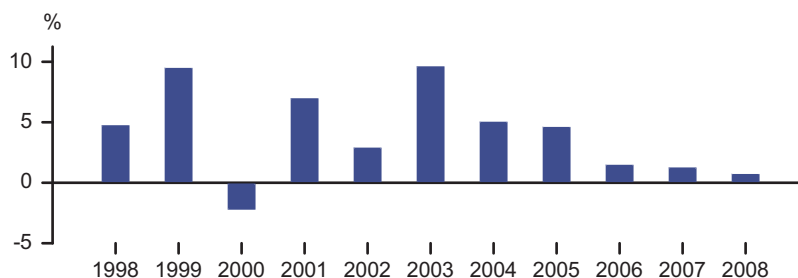
Trieda akcií	Trieda P
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcia na doručiteľa bez certifikátu (zápis na účte) alebo akcia na meno
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	1, 5, 25 akcií
Mena triedy akcií	EUR
Kótovanie na burze	Luxemburská burza
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	3 % v Belgicku, maximálne 3 % na iných miestach
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	maximálne 0,65 % ročne
Daň z upisovania	0,05 % ročne

Historické výkony

Rok	%
1998	4.48
1999	9.22
2000	-1.95
2001	6.71
2002	2.63
2003	9.35
2004	4.77
2005	4.34
2006	1.21
2007	0.99
2008	0.45

Výkonnosť v minulosti nie je ukazovateľom budúcich výsledkov. Historický vývoj je založený na daňovom roku.

Trieda P - Kapitalizačné (EUR)



Trieda P - Distribučné (EUR)

Trieda akcií	Trieda P
Typ akcií	Distribučné
Forma akcií	Akcia na doručiteľa bez certifikátu (zápis na účte) alebo akcia na meno
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	1, 5 akcií
Mena triedy akcií	EUR
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Vyplatenie dividendy (len distribučné akcie)	Ročne V hotovosti, v zásade splatné do dvoch mesiacov po riadnom výročnom valnom zhromaždení
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	3 % v Belgicku, maximálne 3 % na iných miestach
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania

ING (L) Renta Fund Euro

Provízia za správu maximálne 0,65 % ročne

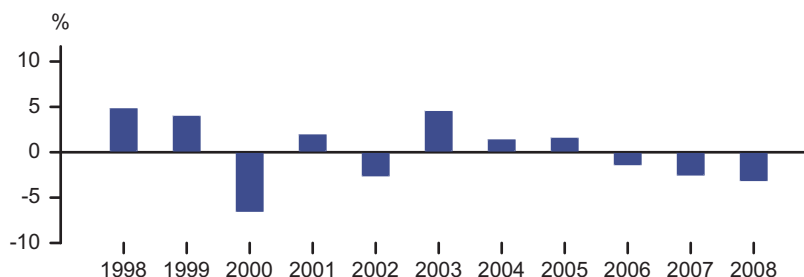
Daň z upisovania 0,05 % ročne

Historické výkony

Rok	%
1998	4.48
1999	3.65
2000	-6.20
2001	1.60
2002	-2.29
2003	4.18
2004	1.05
2005	1.23
2006	-1.06
2007	-2.20
2008	-2.81

Výkonnosť v minulosti nie je ukazovateľom budúcich výsledkov.
Historický vývoj je založený na daňovom roku.

Trieda P - Distribučné (EUR)



Trieda X - Kapitalizačné (EUR)

Trieda akcií Trieda X

Typ akcií Kapitalizačné

Forma akcií Akcia na doručiteľa bez certifikátu (zápis na účte) alebo akcia na meno

Zlomok akcií Až na tri desatinné miesta

Nominálne hodnoty Certifikáty o akciách sa nebudú vydávať

Mena triedy akcií EUR

Kótovanie na burze Luxemburská burza

Deň oceňovania Každý bankový úradný deň v Luxembursku

Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov) 5 % v Belgicku, maximálne 5 % na iných miestach

Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia

Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania

Provízia za správu maximálne 0,75 % ročne

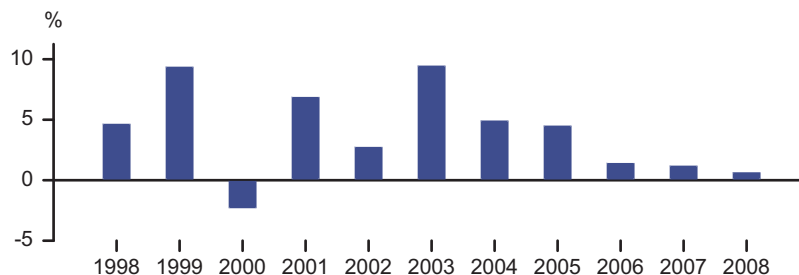
Daň z upisovania 0,05 % ročne

Historické výkony

Rok	%
1998	4.39
1999	9.11
2000	-2.04
2001	6.61
2002	2.48
2003	9.20
2004	4.66
2005	4.24
2006	1.15
2007	0.93
2008	0.38

Výkonnosť v minulosti nie je ukazovateľom budúcich výsledkov.
Historický vývoj je založený na daňovom roku.

Trieda X - Kapitalizačné (EUR)



ING (L) Renta Fund Euro

Trieda I (rezervované pre inštitucionálnych investorov) - Kapitalizačné (EUR)

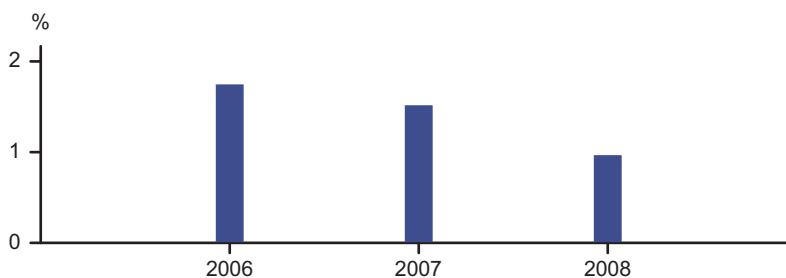
Trieda akcií	Trieda I (rezervované pre inštitucionálnych investorov)
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcie na meno bez certifikátu (zápis na účte)
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	Certifikáty o akciách sa nebudú vydávať
Mena triedy akcií	EUR
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Minimálna výška úpisu	250 000 EUR (ktoré môžu byť na požiadanie investora rozložené vo všetkých podfondoch spoločnosti); pri dodatočnom upísaní sa nevyžaduje žiadne minimum
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	maximálne 2 %
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	maximálne 0,36 % ročne
Daň z upisovania	0,01 % ročne

Historické výkony

Rok	%
2006	1.71
2007	1.48
2008	0.93

Výkonnosť v minulosti nie je ukazovateľom budúcich výsledkov. Historický vývoj je založený na daňovom roku.

Trieda I - Kapitalizačné (EUR)



Trieda Z (vyhradená pre investorov, ktorí podpísali k svojim investíciám samostatnú dohodu) - Kapitalizačné (EUR)

Trieda akcií	Trieda Z (vyhradená pre investorov, ktorí podpísali k svojim investíciám samostatnú dohodu)
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcie na meno bez certifikátu (zápis na účte)
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	Certifikáty o akciách sa nebudú vydávať
Mena triedy akcií	EUR
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Vyplatenie dividendy (len distribučné akcie)	rozhodnutím správnej rady
Pôvodná cena úpisu	5000 EUR
Minimálna výška úpisu	Úvodné upísanie vo výške 250 000 EUR (ktoré môže byť na požiadanie investora rozložené vo všetkých podfondoch spoločnosti); pri dodatočných upísaniach sa nevyžaduje žiadne minimum
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	0,00 %
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	maximálne 0,01 %

ING (L) Renta Fund Euro

Daň z upisovania	0,01 % ročne
Doplnujúce informácie	Vyhradená pre investorov, ktorí podpísali k svojim investíciám samostatnú dohodu
Historické výkony	<i>Historické výkony nie sú k dispozícii</i>

Trieda S - Kapitalizačné (EUR)

Trieda akcií	Trieda S
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcia na doručiteľa bez certifikátu (zápis na účte) alebo akcia na meno
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	Certifikáty o akciách sa nebudú vydávať
Mena triedy akcií	EUR
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Pôvodná cena úpisu	Prvá cena akcií triedy S – Kapitalizačné (EUR) bude čistá inventárna hodnota akcie triedy I – Kapitalizačné (EUR) platná pre pôvodný úpis
Minimálna výška úpisu	1 000 000 EUR; v prípade ďalších úpisov sa nevyžaduje žiadna minimálna hodnota
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	Najviac 2 %
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	Najviac 0,36 % ročne
Daň z upisovania	0,05 % ročne
Historické výkony	<i>Historické výkony nie sú k dispozícii</i>

Trieda V - Kapitalizačné (EUR)

Trieda akcií	Trieda V
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcie na meno bez certifikátu (zápis na účte)
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	Certifikáty o akciách sa nebudú vydávať
Mena triedy akcií	EUR
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Vyplatenie dividendy (len distribučné akcie)	Po prijatí prvých úpisov
Pôvodná cena úpisu	100 EUR
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	Najviac 2 %
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	Najviac 0,65 % ročne
Daň z upisovania	0,01 % ročne
Historické výkony	<i>Historické výkony nie sú k dispozícii</i>

ING (L) Renta Fund Euro Liquidity

Úvod

Tento podfond bol založený 15. novembra 2007.

Investičné ciele a politika

Investičným cieľom tohto podfondu je dosiahnuť prítlačlivé výnosy vo vzťahu k cenám na európskom peňažnom trhu investovaním do nástrojov peňažného trhu a vkladov do úverových inštitúcií, ako je uvedené nižšie. Odporúčaným investičným horizontom sú najmenej dva mesiace s cieľom udržania likvidity a ochrany investovaného kapitálu. Pri dosahovaní tohto cieľa podfond investuje do:

- všetkých typov nástrojov peňažného trhu, či už sú alebo nie sú klasifikované ako prevoditeľné cenné papiere, vrátane obligácií s premenlivým úročením, krátkodobých dlhopisov a nástrojov peňažného trhu hodnotených v kategórii „Investment grade“ agentúrou S&P alebo Moody v čase nákupu, vydaných v eurách a/alebo jednej alebo viacerých iných menách a ktorých pôvodná alebo zvyšková splatnosť neprekračuje dvanásť mesiacov v čase nákupu so zohľadnením všetkých súvisiacich finančných nástrojov, alebo nástrojov peňažného trhu, ktorých úroková miera na základe podmienok vydania týchto cenných papierov podlieha najmenej dvom úpravám za rok podľa podmienok trhu,
- depozitov denominovaných v eurách a/alebo jednej alebo viacerých menách v súlade s podmienkami určenými v úplnom prospekte v časti III, kapitola III „Investičné obmedzenia“, bod A, 1, g,
- regulovaných cenných papierov krytých aktívami (ABS) so zvyškovou splatnosťou až 397 dní vrátane a obchodných cenných papierov krytých aktívami (ABCP) až do výšky 20 % čistých aktív,
- aktív uvedených vyššie prostredníctvom investícií do podielov OPCVM investujúcich do aktív uvedených vyššie (t. j. nástrojov peňažného trhu a vkladov) a ďalších luxemburských OPC až do výšky 10 % čistých aktív,
- odvodených finančných nástrojov s cieľom efektívnej kontroly menového rizika a rizika spojeného s úrokovou mierou a fluktuácie rizika na výnosovej krivke.

Tento podfond môže vlastniť aj hotovosť ako doplnkové prostriedky.

Upozorňujeme akcionárov na riziká spojené s týmito investíciami a konkrétnejšie na riziká spojené s investovaním do dlhopisov, nástrojov peňažného trhu, depozitov, podielov OPCVM a iných OPC, odvodených nástrojov a hotovosti. Popis vznikajúcich rizík je uvedený v časti III, kapitola II „Riziká investičného sveta: podrobný opis“ uvedený v úplnom prospekte.

Tento podfond je určený pre investorov, ktorí sa snažia investovať s profilom nízkeho rizika. Hodnotenie podfondu „od trhu k trhu“ však znamená, že čistá inventárna hodnota bude kolísať podľa pohybov na krivke peňažného trhu a všetkých zmien úverovej kvality emitentov. Preto neexistuje všeobecná záruka a investori nemusia nevyhnutne získať pôvodne investovanú sumu.

Profil rizika podfondu

Riziko trhu spojené s nástrojmi peňažného trhu používanými na dosiahnutie investičných cieľov sa považuje za nízke. Tieto nástroje sú ovplyvňované rôznymi faktormi, ku ktorým patria, bez uvádzania podrobností, vývoj na finančnom trhu a ekonomický vývoj emitentov, ktorí sú sami ovplyvňovaní všeobecnou svetovou ekonomickou situáciou a ekonomickými a politickými pomermi, ktoré prevládajú v príslušnej krajine. Likviditné riziko podfondu je nastavené na strednú úroveň. Neposkytuje sa žiadna záruka návratnosti základného kapitálu. Riziko

spojené s odvodenými finančnými nástrojmi je podrobne uvedené v úplnom prospekte v časti III, kapitola II: Riziká investičného sveta: podrobnosti.

Typický profil investora

Zoznam Eval® (založený na akciách P)

Riziko	Nízke	Vyso-ké						Minimálny horizont
Euro	0	1	2	3	4	5	6	1 rok
Mena fondu	0	1	2	3	4	5	6	1 rok

Typ fondu

Investovanie do nástrojov peňažného trhu

Referenčná mena

Euro (EUR)

Správca podportfólia podfondu

Do 1. augusta 2010 ING Investment Management Belgium.

Od 2. augusta 2010 ING Asset Management B.V.

ING (L) Renta Fund Euro Liquidity

Trieda P - Kapitalizačné (EUR)

Trieda akcií	Trieda P
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcia na doručiteľa bez certifikátu (zápis na účte) alebo akcia na meno
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	1, 5, 25 akcií
Mena triedy akcií	EUR
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Pôvodné obdobie upisovania	15/11/2007 – 21/11/2007
Pôvodná cena úpisu	250 EUR
Dátum úhrady pôvodného úpisu	23/11/2007
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	3 % v Belgicku, najviac 3 % všade inde
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	Najviac 0,40 % ročne
Daň z upisovania	0,01 % ročne

Historické výkony

Historické výkony nie sú k dispozícii

Trieda P - Distribučné (EUR)

Trieda akcií	Trieda P
Typ akcií	Distribučné
Forma akcií	Akcia na doručiteľa bez certifikátu (zápis na účte) alebo akcia na meno
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	1, 5 akcií
Mena triedy akcií	EUR
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Vyplatenie dividendy (len distribučné akcie)	Ročne V hotovosti, v zásade splatné dva mesiace po riadnom valnom zhromaždení. po prijatí prvých úpisov
Pôvodná cena úpisu	Prvá cena akcií triedy I – Distribučné (EUR) bude 4-násobok čistej inventárnej hodnoty akcie triedy P – Kapitalizačné (EUR) platnej pre pôvodný úpis
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	3 % v Belgicku, najviac 3 % všade inde
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	Najviac 0,40 % ročne
Daň z upisovania	0,01 % ročne

Historické výkony

Historické výkony nie sú k dispozícii

ING (L) Renta Fund Euro Liquidity

Trieda X - Kapitalizačné (EUR)

Trieda akcií	Trieda X
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcia na doručiteľa bez certifikátu (zápis na účte) alebo akcia na meno
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	Certifikáty o akciách sa nebudú vydávať
Mena triedy akcií	EUR
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Vyplatenie dividendy (len distribučné akcie)	po prijatí prvých úpisov
Pôvodná cena úpisu	Prvá cena akcií triedy X – Kapitalizačné (EUR) bude čistá inventárna hodnota akcie triedy P – Kapitalizačné (EUR) platná pre pôvodný úpis
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	5 % v Belgicku, najviac 5 % všade inde
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	Najviac 0,60 % ročne
Daň z upisovania	0,01 % ročne
Historické výkony	<i>Historické výkony nie sú k dispozícii</i>

Trieda I (rezervované pre inštitucionálnych investorov) - Kapitalizačné (EUR)

Trieda akcií	Trieda I (rezervované pre inštitucionálnych investorov)
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcie na meno bez certifikátu (zápis na účte)
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	Certifikáty o akciách sa nebudú vydávať
Mena triedy akcií	EUR
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Vyplatenie dividendy (len distribučné akcie)	po prijatí prvých úpisov
Pôvodná cena úpisu	Prvá cena akcií triedy I – Kapitalizačné (EUR) bude 20-násobok čistej inventárnej hodnoty akcie triedy P – Kapitalizačné (EUR) platnej pre pôvodný úpis
Minimálna výška úpisu	2 500 000 EUR, v prípade ďalších úpisov sa nevyžaduje žiadna minimálna hodnota
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	Najviac 2 %
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	Najviac 0,20 % ročne
Daň z upisovania	0,01 % ročne
Historické výkony	<i>Historické výkony nie sú k dispozícii</i>

ING (L) Renta Fund Euro Liquidity

Trieda Z (vyhradená pre investorov, ktorí podpísali k svojim investíciám samostatnú dohodu) - Kapitalizačné (EUR)

Trieda akcií	Trieda Z (vyhradená pre investorov, ktorí podpísali k svojim investíciám samostatnú dohodu)
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcie na meno bez certifikátu (zápis na účte)
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	Certifikáty o akciách sa nebudú vydávať
Mena triedy akcií	EUR
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Vyplatenie dividendy (len distribučné akcie)	rozhodnutím správnej rady
Pôvodná cena úpisu	5000 EUR
Minimálna výška úpisu	Úvodné upísanie vo výške 250 000 EUR (ktoré môže byť na požiadanie investora rozložené vo všetkých podfondoch spoločnosti); pri dodatočných upísaniach sa nevyžaduje žiadne minimum
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	0,00 %
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	maximálne 0,01 %
Daň z upisovania	0,01 % ročne

Doplňujúce informácie	Vyhradená pre investorov, ktorí podpísali k svojim investíciám samostatnú dohodu
Historické výkony	<i>Historické výkony nie sú k dispozícii</i>

Trieda S - Kapitalizačné (EUR)

Trieda akcií	Trieda S
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcia na doručiteľa bez certifikátu (zápis na účte) alebo akcia na meno
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	Certifikáty o akciách sa nebudú vydávať
Mena triedy akcií	EUR
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Pôvodné obdobie upisovania	15/11/2007 – 21/11/2007
Pôvodná cena úpisu	5 000 EUR
Dátum úhrady pôvodného úpisu	23/11/2007
Minimálna výška úpisu	1 000 000 EUR, v prípade ďalších úpisov sa nevyžaduje žiadna minimálna hodnota
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	Najviac 2 %
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	Najviac 0,20 % ročne
Daň z upisovania	0,01 % ročne

Historické výkony	<i>Historické výkony nie sú k dispozícii</i>
--------------------------	--

ING (L) Renta Fund Euromix Bond

Úvod

Tento podfond bol založený po vklade aktív podfondu ING International Euromix Bond (založeného 4. januára 1999) spoločnosti SICAV ING International s účinnosťou od 19. novembra 2001.

Investičné ciele a politika

Tento podfond sa zameriava na vytváranie výnosov aktívnou správou portfólia dlhopisov a nástrojov peňažného trhu investovaním najmä (minimálne 2/3) do dlhopisov a nástrojov peňažného trhu vydaných emitentmi založenými v európskych štátoch a denominovaných v ich menách alebo v eurách. K týmto krajinám patria členské štáty Európskej únie (EÚ) a štáty, ktoré sa považujú za európske vzhľadom na zemepisnú polohu.

Je stanovené, že pri výpočte vyššie uvedeného dvojtretinového obmedzenia sa nebudú zohľadňovať žiadne doplnkové likvidné aktíva.

Podfond môže doplnkovo investovať aj do iných prevoditeľných cenných papierov (vrátane opčných listov na prevoditeľné cenné papiere až do výšky 10 % čistých aktív podfondu), nástrojov peňažného trhu, cenných papierov typu „Rule 144A Securities“, podielov OPCVM a iných OPC a vkladov, ako je opísané v kapitole III „Investičné obmedzenia“, časť A „Vhodné investovanie“, časť III úplného prospektu. Investície do podielov OPCVM a OPC však nesmú celkovo prekročiť 10 % čistých aktív. Ak podfond investuje do opčných listov na prevoditeľné cenné papiere, čistá inventárna hodnota môže kolísť viac ako v prípade, ak by podfond investoval do podradených aktív, vzhľadom na vysokú nestálosť hodnoty opčných listov.

So zámerom dosiahnutia investičných cieľov podfond môže používať aj odvodené finančné nástroje aj vrátane nasledujúcich:

- opcie a termínované zmluvy na prevoditeľné cenné papiere alebo nástroje finančného trhu,
- termínované zmluvy a opcie na burzové indexy,
- termínované obchody, opcie a úrokové swapy,
- výnosové swapy,
- budúce menové kontrakty, menové termínované kontrakty a transakcie, menové opcie na kúpu a predaj a menové swapy
- odvodené finančné nástroje spojené s úverovými rizikami, konkrétne úverové deriváty, ako sú swapy úverového zlyhania, indexy a koše cenných papierov.

Pôžičky cenných papierov a zmluvy s výhradou spätnej kúpy (opérations à réméré)

Podfond môže vstupovať aj do zmlúv o pôžičkách cenných papierov a zmlúv s výhradou spätnej kúpy.

Profil rizika podfondu

Riziko trhu spojené s dlhopismi používanými na dosiahnutie investičných cieľov sa považuje za stredné. Tieto nástroje sú ovplyvňované rôznymi faktormi, ku ktorým patria, bez uvádzania podrobností, vývoj na finančnom trhu a ekonomický vývoj emitentov, ktorí sú sami ovplyvňovaní všeobecnou svetovou ekonomickou situáciou a ekonomickými a politickými pomermi, ktoré prevládajú v príslušnej krajine. Očakávané úverové riziko spojené s investíciami do emisií spoločností na vznikajúcich trhoch je vyššie ako riziko spojené s investíciami do štátnych emisií v eurozóne. Výnosy podfondu môže okrem toho ovplyvniť ohrozenie meny. Neposkytuje sa žiadna záruka návratnosti základného

kapitálu. Riziko spojené s odvodenými finančnými nástrojmi je podrobne uvedené v úplnom prospekte v časti III, kapitola II: Riziká investičného sveta: podrobnosti.

Globálna expozícia tohto podfondu bude daná použitím metódy VaR. Typický profil investora

Zoznam Eval® (založený na akciách P)

Riziko	Nízke						Vysoké	Minimálny horizont
Euro	0	1	2	3	4	5	6	4 roky
Mena fondu	0	1	2	3	4	5	6	4 roky

Typ fondu

Investovanie do nástrojov s fixným ziskom

Referenčná mena

Euro (EUR)

Správca podportfólia podfondu

Do 1. augusta 2010 ING Investment Management Belgium.

Od 2. augusta 2010 ING Asset Management B.V.

ING (L) Renta Fund Euromix Bond

Trieda P - Kapitalizačné (EUR)

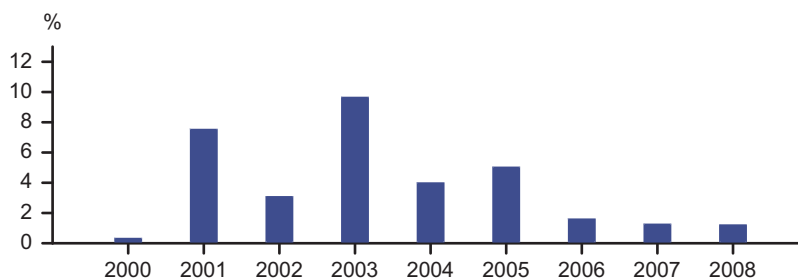
Trieda akcií	Trieda P
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcia na doručiteľa bez certifikátu (zápis na účte) alebo akcia na meno
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	1, 10, 100 akcií
Mena triedy akcií	EUR
Kótovanie na burze	Luxemburská burza
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	3 % v Belgicku, maximálne 3 % na iných miestach
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	maximálne 0,65 % ročne
Daň z upisovania	0,05 % ročne

Historické výkony

Rok	%
2000	0.14
2001	7.35
2002	2.90
2003	9.47
2004	3.81
2005	4.85
2006	1.42
2007	1.08
2008	1.03

Výkonnosť v minulosti nie je ukazovateľom budúcich výsledkov.
Historický vývoj je založený na daňovom roku.

Trieda P - Kapitalizačné (EUR)



Trieda P - Distribučné (EUR)

Trieda akcií	Trieda P
Typ akcií	Distribučné
Forma akcií	Akcia na doručiteľa bez certifikátu (zápis na účte) alebo akcia na meno
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	1, 10, 100 akcií
Mena triedy akcií	EUR
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Vyplatenie dividendy (len distribučné akcie)	Ročne V hotovosti, v zásade splatné do dvoch mesiacov po riadnom valnom zhromaždení
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	3 % v Belgicku, maximálne 3 % na iných miestach
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	maximálne 0,65 % ročne
Daň z upisovania	0,05 % ročne

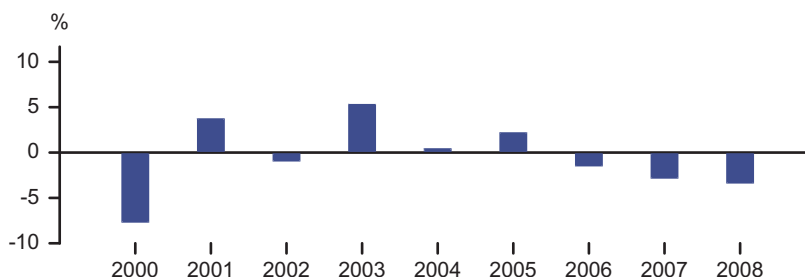
ING (L) Renta Fund Euromix Bond

Historické výkony

Rok	%
2000	-7.36
2001	3.41
2002	-0.62
2003	4.99
2004	0.11
2005	1.87
2006	-1.16
2007	-2.51
2008	-3.05

Výkonnosť v minulosti nie je ukazovateľom budúcich výsledkov.
Historický vývoj je založený na daňovom roku.

Trieda P - Distribučné (EUR)



Trieda X - Kapitalizačné (EUR)

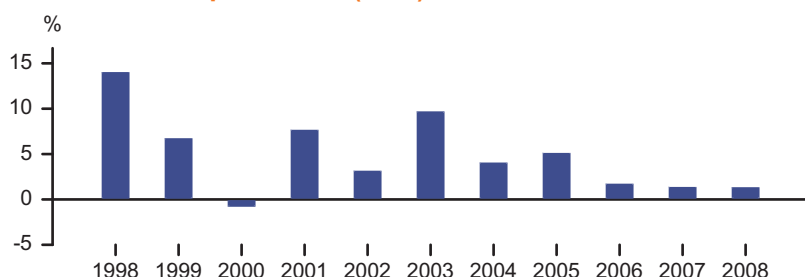
Trieda akcií	Trieda X
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcia na doručiteľa bez certifikátu (zápis na účte) alebo akcia na meno
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	Certifikáty o akciách sa nebudú vydávať
Mena triedy akcií	EUR
Kótovanie na burze	Luxemburská burza
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	5 % v Belgicku, maximálne 5 % na iných miestach
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	maximálne 0,75 % ročne
Daň z upisovania	0,05 % ročne

Historické výkony

Rok	%
1998	13.67
1999	6.38
2000	-0.44
2001	7.31
2002	2.80
2003	9.34
2004	3.70
2005	4.76
2006	1.37
2007	1.01
2008	0.98

Výkonnosť v minulosti nie je ukazovateľom budúcich výsledkov.
Historický vývoj je založený na daňovom roku.

Trieda X - Kapitalizačné (EUR)



ING (L) Renta Fund Euromix Bond

Trieda I (rezervované pre inštitucionálnych investorov) - Kapitalizačné (EUR)

Trieda akcií	Trieda I (rezervované pre inštitucionálnych investorov)
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcie na meno bez certifikátu (zápis na účte)
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	Certifikáty o akciách sa nebudú vydávať
Mena triedy akcií	EUR
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Pôvodná cena úpisu	Prvá cena akcií triedy I – Kapitalizačné (EUR) bude 20-násobok čistej inventárnej hodnoty akcie triedy P – Kapitalizačné (EUR) platnej pre pôvodný úpis
Minimálna výška úpisu	250 000 EUR (na požiadanie investora sa môže rozložiť na všetky podfondy Spoločnosti), v prípade ďalších úpisov sa nevyžaduje minimálna hodnota
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	Najviac 2 %
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	Najviac 0,36 % ročne
Daň z upisovania	0,01 % ročne
Historické výkony	<i>Historické výkony nie sú k dispozícii</i>

Trieda Z (vyhradená pre investorov, ktorí podpísali k svojim investíciám samostatnú dohodu) - Kapitalizačné (EUR)

Trieda akcií	Trieda Z (vyhradená pre investorov, ktorí podpísali k svojim investíciám samostatnú dohodu)
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcie na meno bez certifikátu (zápis na účte)
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	Certifikáty o akciách sa nebudú vydávať
Mena triedy akcií	EUR
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Vyplatenie dividendy (len distribučné akcie)	rozhodnutím správnej rady
Pôvodná cena úpisu	5000 EUR
Minimálna výška úpisu	Úvodné upísanie vo výške 250 000 EUR (ktoré môže byť na požiadanie investora rozložené vo všetkých podfondoch spoločnosti); pri dodatočných upísaniach sa nevyžaduje žiadne minimum
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	0,00 %
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	maximálne 0,01 %
Daň z upisovania	0,01 % ročne
Doplňujúce informácie	Vyhradená pre investorov, ktorí podpísali k svojim investíciám samostatnú dohodu
Historické výkony	<i>Historické výkony nie sú k dispozícii</i>

ING (L) Renta Fund Euromix Bond

Trieda S - Kapitalizačné (EUR)

Trieda akcií	Trieda S
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcia na doručiteľa bez certifikátu (zápis na účte) alebo akcia na meno
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	Certifikáty o akciách sa nebudú vydávať
Mena triedy akcií	EUR
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Pôvodná cena úpisu	Prvá cena akcií triedy S – Kapitalizačné (EUR) bude 20- násobok čistej inventárnej hodnoty akcie triedy P – Kapitalizačné (EUR) platnej pre pôvodný úpis
Minimálna výška úpisu	1 000 000 EUR, v prípade ďalších úpisov sa nevyžaduje žiadna minimálna hodnota
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	Najviac 2 %
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	Najviac 0,36 % ročne
Daň z upisovania	0,05 % ročne
Historické výkony	<i>Historické výkony nie sú k dispozícii</i>

ING (L) Renta Fund Global High Yield

Úvod

Tento podfond bol založený 23. apríla 2001.

Investičné ciele a politika

Tento podfond investuje hlavne (minimálne 2/3) do dlhopisov s vysokým výnosom vydaných kdekoľvek na svete. Tieto dlhopisy sa líšia od tradičných dlhopisov kategórie „Investment Grade“ v tom, že ich vydávajú spoločnosti predstavujúce riziko vzhľadom na schopnosť úplne dodržať záväzky. Toto vysvetľuje, prečo ponúkajú najvyšší výnos.

Je stanovené, že pri výpočte vyššie uvedeného dvojtretinového obmedzenia sa nebudú zohľadňovať žiadne doplnkové likvidné aktíva.

Podfond môže doplnkovo investovať aj do iných prevoditeľných cenných papierov (vrátane opčných listov na prevoditeľné cenné papiere až do výšky 10 % čistých aktív podfondu), nástrojov peňažného trhu, cenných papierov typu „Rule 144A Securities“, podielov OPCVM a iných OPC a vkladov, ako je opísané v kapitole III „Investičné obmedzenia“, časť A „Vhodné investovanie“, časť III úplného prospektu. Investície do podielov OPCVM a OPC však nesmú celkovo prekročiť 10 % čistých aktív. Ak podfond investuje do opčných listov na prevoditeľné cenné papiere, čistá inventárna hodnota môže kolísť viac ako v prípade, ak by podfond investoval do podradených aktív, vzhľadom na vysokú nestálosť hodnoty opčných listov.

So zámerom dosiahnutia investičných cieľov podfond môže používať aj odvodené finančné nástroje aj vrátane nasledujúcich:

- opcie a termínované zmluvy na prevoditeľné cenné papiere alebo nástroje finančného trhu,
- termínované zmluvy a opcie na burzové indexy,
- termínované obchody, opcie a úrokové swapy,
- výnosové swapy,
- budúce menové kontrakty, menové termínované kontrakty a transakcie, menové opcie na kúpu a predaj a menové swapy
- odvodené finančné nástroje spojené s úverovými rizikami, konkrétne úverové deriváty, ako sú swapy úverového zlyhania, indexy a koše cenných papierov.

Poznámka: Hodnotenie nástrojov s fixným ziskom, ktoré sa môžu obchodovať na trhoch, pridelujú uznávané ratingové agentúry. Hodnotenia poskytujú primeranú predstavu o úverovom riziku spojenom s organizáciou emitenta: čím nižšie je hodnotenie, tým väčšie je úverové riziko. Aby sa toto riziko kompenzovalo, spoločnosť s takýmto hodnotením ponúka dlhopisy s vysokým výnosom. Hodnotenia pridelené ratingovými agentúrami sú v rozsahu od AAA (prakticky bez rizika) po CCC (veľmi vysoké riziko nesolventnosti). Pre trhy s vysokým výnosom sa hodnotenie pohybuje od BB+ po CCC. Vzhľadom na uvedené informácie je tento podfond určený pre dobre informovaných investorov, ktorí si uvedomujú stupeň rizika spojený so zvolenými investíciami.

Pôžičky cenných papierov a zmluvy s výhradou spätnej kúpy (opérations à réméré)

Podfond môže vstupovať aj do zmlúv o pôžičkách cenných papierov a zmlúv s výhradou spätnej kúpy.

Profil rizika podfondu

Riziko trhu spojené s dlhopismi používanými na dosiahnutie investičných cieľov sa považuje za vysoké. Tieto nástroje sú ovplyvňované rôznymi faktormi, ku ktorým patria, bez uvádzania podrobností, vývoj na finančnom trhu a ekonomický vývoj emitentov, ktorí sú sami ovplyvňovaní všeobecnou svetovou ekonomickou situáciou a ekonomickými

a politickými pomermi, ktoré prevládajú v príslušnej krajine. Očakávané úverové riziko spojené s investíciami do dlhopisov s vysokými výnosmi je vyššie ako riziko spojené s investíciami do emisií spoločností na rozvinutých trhoch. Likvidné riziko podfondu je nastavené na strednú úroveň. Investície do konkrétneho predmetu sú koncentrovanejšie ako investície do viacerých predmetov. Neposkytuje sa žiadna záruka návratnosti základného kapitálu. Riziko spojené s odvodenými finančnými nástrojmi je podrobne uvedené v úplnom prospekte v časti III, kapitola II: Riziká investičného sveta: podrobný popis.

Globálna expozícia tohto podfondu bude daná použitím metódy VaR.

Typický profil investora

Zoznam Eval® (založený na akciách P)

Riziko	Nízke						Vysoké	Minimálny horizont
Euro	0	1	2	3	4	5	6	Viac ako 5 rokov
Mena fondu	0	1	2	3	4	5	6	Viac ako 5 rokov

Typ fondu

Investovanie do nástrojov s fixným ziskom

Referenčná mena

Euro (EUR)

Správca podportfólia podfondu

ING Asset Management B.V.

ING (L) Renta Fund Global High Yield

Trieda P hedged - Kapitalizačné (EUR)

Trieda akcií	Trieda P hedged
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcia na doručiteľa bez certifikátu (zápis na účte) alebo akcia na meno
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	1, 5, 25 akcií
Mena triedy akcií	EUR
Kótovanie na burze	Luxemburská burza
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	3 % v Belgicku, maximálne 3 % na iných miestach
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	maximálne 1,20 % ročne
Daň z upisovania	0,05 % ročne

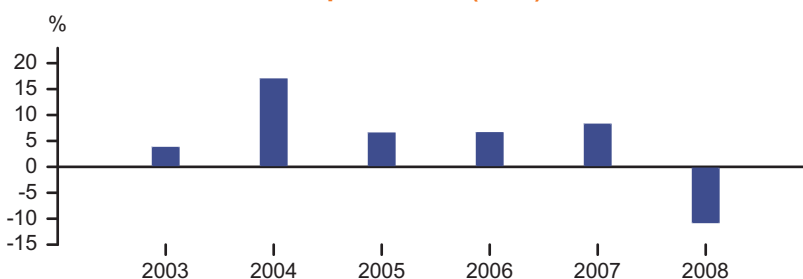
Doplňujúce informácie	Náklady a výdavky, ktoré vznikli v súvislosti s akýmikoľvek menovými transakciami, do ktorých sa vstúpilo, a výmenné riziká zaistenej meny spojené so zaistenou triedou akcií bude znášať výhradne zaistená trieda akcií. Investori by si mali uvedomovať, že žiadne zaistenie meny nemôže poskytnúť dokonalé zaistenie. Po procese zaistenia môžu mať investori v zaistených triedach akcií vystavenie voči iným menám, ako je mena zaistenej triedy akcií.
-----------------------	--

Historické výkony

Rok	
2003	3.22
2004	16.42
2005	5.99
2006	6.06
2007	7.70
2008	-10.22

Výkonnosť v minulosti nie je ukazovateľom budúcich výsledkov.
Historický vývoj je založený na daňovom roku.

Trieda P zaistené - Kapitalizačné (EUR)



Trieda P hedged - Distribučné (EUR)

Trieda akcií	Trieda P hedged
Typ akcií	Distribučné
Forma akcií	Akcia na doručiteľa bez certifikátu (zápis na účte) alebo akcia na meno
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	1, 5 akcií
Mena triedy akcií	EUR
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Vyplatenie dividendy (len distribučné akcie)	Ročne V hotovosti v zásade splatné do dvoch mesiacov po riadnom valnom zhromaždení
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	3 % v Belgicku, maximálne 3 % na iných miestach
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia

ING (L) Renta Fund Global High Yield

Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	maximálne 1,20 % ročne
Daň z upisovania	0,05 % ročne

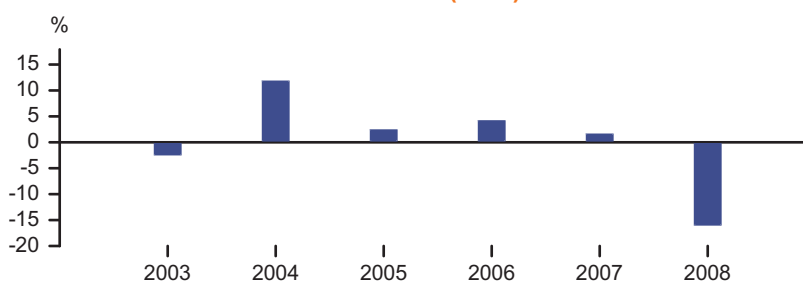
Doplňujúce informácie	Náklady a výdavky, ktoré vznikli v súvislosti s akýmikoľvek menovými transakciami, do ktorých sa vstúpilo, a výmenné riziká zaistenej meny spojené so zaistenou triedou akcií bude znášať výhradne zaistená trieda akcií. Investori by si mali uvedomovať, že žiadne zaistenie meny nemôže poskytnúť dokonalé zaistenie. Po procese zaistenia môžu mať investori v zaistených triedach akcií vystavenie voči iným menám, ako je mena zaistenej triedy akcií.
-----------------------	--

Historické výkony

Rok	%
2003	-1.89
2004	11.27
2005	1.86
2006	3.62
2007	1.05
2008	-15.43

Výkonnosť v minulosti nie je ukazovateľom budúcich výsledkov.
Historický vývoj je založený na daňovom roku.

Trieda P zaistené - Distribučné (EUR)



Trieda P - Kapitalizačné (USD)

Trieda akcií	Trieda P
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcia na doručiteľa bez certifikátu (zápis na účte) alebo akcia na meno
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	1, 5, 25 akcií
Mena triedy akcií	USD
Kótovanie na burze	Luxemburská burza
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Vyplatenie dividendy (len distribučné akcie)	rozhodnutím správnej rady
Pôvodná cena úpisu	250 USD
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	3 % v Belgicku, maximálne 3 % na iných miestach
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	maximálne 1,20 % ročne
Daň z upisovania	0,05 % ročne

Historické výkony

Historické výkony nie sú k dispozícii

Trieda P hedged - Kapitalizačné (USD)

Trieda akcií	Trieda P hedged
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcia na doručiteľa bez certifikátu (zápis na účte) alebo akcia na meno
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta

ING (L) Renta Fund Global High Yield

Nominálne hodnoty	1, 5, 25 akcií
Mena triedy akcií	USD
Kótovanie na burze	Luxemburská burza
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Vyplatenie dividendy (len distribučné akcie)	rozhodnutím správnej rady
Pôvodná cena úpisu	250 USD
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	3 % v Belgicku, maximálne 3 % na iných miestach
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	maximálne 1,20 % ročne
Daň z upisovania	0,05 % ročne

Doplňujúce informácie	Náklady a výdavky, ktoré vznikli v súvislosti s akýmikoľvek menovými transakciami, do ktorých sa vstúpilo, a výmenné riziká zaistenej meny spojené so zaistenou triedou akcií bude znášať výhradne zaistená trieda akcií. Investori by si mali uvedomovať, že žiadne zaistenie meny nemôže poskytnúť dokonalé zaistenie. Po procese zaistenia môžu mať investori v zaistených triedach akcií vystavenie voči iným menám, ako je mena zaistenej triedy akcií.
-----------------------	--

Historické výkony

Historické výkony nie sú k dispozícii

Trieda P - Distribučné (USD)

Trieda akcií	Trieda P
Typ akcií	Distribučné
Forma akcií	Akcia na doručiteľa bez certifikátu (zápis na účte) alebo akcia na meno
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	1, 5, 25 akcií
Mena triedy akcií	USD
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Vyplatenie dividendy (len distribučné akcie)	Štvrťročne rozhodnutím správnej rady
Pôvodná cena úpisu	1000 USD
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	3 % v Belgicku, maximálne 3 % na iných miestach
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	maximálne 1,20 % ročne
Daň z upisovania	0,05 % ročne

Historické výkony

Historické výkony nie sú k dispozícii

ING (L) Renta Fund Global High Yield

Trieda P - Kapitalizačné (GBP)

Trieda akcií	Trieda P
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcia na doručiteľa bez certifikátu (zápis na účte) alebo akcia na meno
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	1, 5, 25 akcií
Mena triedy akcií	GBP
Kótovanie na burze	Luxemburská burza
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Vyplatenie dividendy (len distribučné akcie)	rozhodnutím správnej rady
Pôvodná cena úpisu	100 GBP
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	3 % v Belgicku, maximálne 3 % na iných miestach
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	maximálne 1,20 % ročne
Daň z upisovania	0,05 % ročne

Historické výkony

Historické výkony nie sú k dispozícii

Trieda X hedged - Kapitalizačné (EUR)

Trieda akcií	Trieda X hedged
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcia na doručiteľa bez certifikátu (zápis na účte) alebo akcia na meno
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	Certifikáty o akciách sa nebudú vydávať
Mena triedy akcií	EUR
Kótovanie na burze	Luxemburská burza
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	5 % v Belgicku, maximálne 5 % na iných miestach
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	maximálne 1,50 % ročne

ING (L) Renta Fund Global High Yield

Daň z upisovania	0,05 % ročne
------------------	--------------

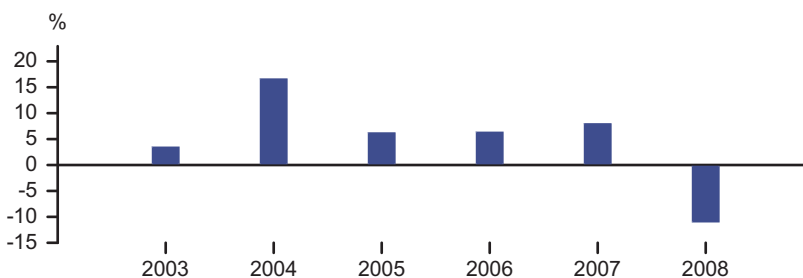
Doplňujúce informácie	Náklady a výdavky, ktoré vznikli v súvislosti s akýmikoľvek menovými transakciami, do ktorých sa vstúpilo, a výmenné riziká zaistenej meny spojené so zaistenou triedou akcií bude znášať výhradne zaistená trieda akcií. Investori by si mali uvedomovať, že žiadne zaistenie meny nemôže poskytnúť dokonalé zaistenie. Po procese zaistenia môžu mať investori v zaistených triedach akcií vystavenie voči iným menám, ako je mena zaistenej triedy akcií.
-----------------------	--

Historické výkony

Rok	%
2003	2.92
2004	16.07
2005	5.67
2006	5.80
2007	7.43
2008	-10.44

Výkonnosť v minulosti nie je ukazovateľom budúcich výsledkov.
Historický vývoj je založený na daňovom roku.

Trieda X zaistené - Kapitalizačné (EUR)



Trieda X - Kapitalizačné (HUF)

Trieda akcií	Trieda X
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcia na doručiteľa bez certifikátu (zápis na účte) alebo akcia na meno
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	Certifikáty o akciách sa nebudú vydávať
Mena triedy akcií	HUF
Kótovanie na burze	Luxemburská burza
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Vyplatenie dividendy (len distribučné akcie)	rozhodnutím správnej rady
Pôvodná cena úpisu	50 000 HUF
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	5 % v Belgicku, maximálne 5 % na iných miestach
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	maximálne 1,50 %
Daň z upisovania	0,05 % ročne

Historické výkony

Historické výkony nie sú k dispozícii

Trieda X - Kapitalizačné (USD)

Trieda akcií	Trieda X
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcia na doručiteľa bez certifikátu (zápis na účte) alebo akcia na meno
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	Certifikáty o akciách sa nebudú vydávať
Mena triedy akcií	USD

ING (L) Renta Fund Global High Yield

Kótovanie na burze	Luxemburská burza
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Vyplatenie dividendy (len distribučné akcie)	rozhodnutím správnej rady
Pôvodná cena úpisu	250 USD
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	5 % v Belgicku, maximálne 5 % na iných miestach
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	maximálne 1,50 %
Daň z upisovania	0,05 % ročne

Historické výkony *Historické výkony nie sú k dispozícii*

Trieda X hedged - Distribučné (EUR)

Trieda akcií	Trieda X hedged
Typ akcií	Distribučné
Forma akcií	Akcie na doručiteľa s certifikátom
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	Certifikáty o akciách sa nebudú vydávať
Mena triedy akcií	EUR
Deň oceňovania	Každý bankový obchodný deň v Luxembursku; prvý deň ocenenia: po prijatí prvého upísania.
Vyplatenie dividendy (len distribučné akcie)	Mesačne. V zásade sú dividendy splatné v júli. Správna rada môže rozhodnúť o úhrade predbežnej dividendy na mesačnom základe. Bez úvodného obdobia.
Pôvodná cena úpisu	1000 EUR
Dátum úhrady pôvodného úpisu	Maximálne päť bankových obchodných dní od príslušného dňa ocenenia.
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	5 % v Belgicku, maximálne 5 % na iných miestach
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Provízia za správu	maximálne 1,50 %

Doplnujúce informácie **Náklady a výdavky, ktoré vznikli v súvislosti s akýmikoľvek menovými transakciami, do ktorých sa vstúpilo, a výmenné riziká zaistenej meny spojené so zaistenou triedou akcií bude znášať výhradne zaistená trieda akcií. Investori by si mali uvedomovať, že žiadne zaistenie meny nemôže poskytnúť dokonalé zaistenie. Po procese zaistenia môžu mať investori v zaistených triedach akcií vystavenie voči iným menám, ako je mena zaistenej triedy akcií.**

Historické výkony *Historické výkony nie sú k dispozícii*

Trieda X - Distribučné (USD)

Trieda akcií	Trieda X
Typ akcií	Distribučné
Forma akcií	Akcia na doručiteľa bez certifikátu (zápis na účte) alebo akcia na meno
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta

ING (L) Renta Fund Global High Yield

Nominálne hodnoty	Certifikáty o akciách sa nebudú vydávať
Mena triedy akcií	USD
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Vyplatenie dividendy (len distribučné akcie)	Mesačne rozhodnutím správnej rady
Pôvodná cena úpisu	100 USD
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	5 % v Belgicku, maximálne 5 % na iných miestach
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	maximálne 1,50 %
Daň z upisovania	0,05 % ročne
Historické výkony	<i>Historické výkony nie sú k dispozícii</i>

Trieda I (rezervované pre inštitucionálnych investorov) - Kapitalizačné (USD)

Trieda akcií	Trieda I (rezervované pre inštitucionálnych investorov)
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcie na meno bez certifikátu (zápis na účte)
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	Certifikáty o akciách sa nebudú vydávať
Mena triedy akcií	USD
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Vyplatenie dividendy (len distribučné akcie)	rozhodnutím správnej rady
Pôvodná cena úpisu	5000 USD
Minimálna výška úpisu	250 000 USD
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	maximálne 2 %
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	0,72 % ročne
Daň z upisovania	0,01 % ročne
Historické výkony	<i>Historické výkony nie sú k dispozícii</i>

Trieda I (rezervované pre inštitucionálnych investorov) - Kapitalizačné (GBP)

Trieda akcií	Trieda I (rezervované pre inštitucionálnych investorov)
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcie na meno bez certifikátu (zápis na účte)
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	Certifikáty o akciách sa nebudú vydávať
Mena triedy akcií	GBP
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Prvý deň oceňovania	po prijatí prvého upísania

ING (L) Renta Fund Global High Yield

Vyplatenie dividendy (len distribučné akcie)	Po prijatí prvého upísania
Pôvodná cena úpisu	5 000 GBP
Minimálna výška úpisu	Úvodné upísanie ekvivalentné 250 000 EUR v GBP (ktoré môžu byť na požiadanie investora rozložené vo všetkých podfondoch spoločnosti); pri dodatočných upísaniach sa nevyžaduje žiadne minimum
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	maximálne 2 %
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	maximálne 0,72 % ročne
Daň z upisovania	0,01 % ročne
Historické výkony	<i>Historické výkony nie sú k dispozícii</i>

Trieda I zaistená (vyhradená pre inštitucionálnych investorov) - Kapitalizačné (EUR)

Trieda akcií	Trieda I zaistená (vyhradená pre inštitucionálnych investorov)
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcie na meno bez certifikátu (zápis na účte)
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	Certifikáty o akciách sa nebudú vydávať
Mena triedy akcií	EUR
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Pôvodná cena úpisu	Počiatková cena triedy I - Kapitalizačné (USD) bude čistou hodnotou za podiel v triede P - Kapitalizačné (EUR) uplatniteľnej pre prvé upísanie
Minimálna výška úpisu	250 000 EUR (ktoré môžu byť na požiadanie investora rozložené vo všetkých podfondoch spoločnosti); pri dodatočnom upísaní sa nevyžaduje žiadne minimum
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	maximálne 2 %
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	maximálne 0,72 % ročne

ING (L) Renta Fund Global High Yield

Daň z upisovania	0,01 % ročne
------------------	--------------

Doplňujúce informácie	Náklady a výdavky, ktoré vznikli v súvislosti s akýmikoľvek menovými transakciami, do ktorých sa vstúpilo, a výmenné riziká zaistenej meny spojené so zaistenou triedou akcií bude znášať výhradne zaistená trieda akcií. Investori by si mali uvedomovať, že žiadne zaistenie meny nemôže poskytnúť dokonalé zaistenie. Po procese zaistenia môžu mať investori v zaistených triedach akcií vystavenie voči iným menám, ako je mena zaistenej triedy akcií.
-----------------------	--

Historické výkony	Výkonnosť v minulosti nie je ukazovateľom budúcich výsledkov. Historický vývoj je založený na daňovom roku.				
	Trieda I zaistená - Kapitalizačné (EUR)				
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Rok</th> <th>%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2008</td> <td>-9.60</td> </tr> </tbody> </table>	Rok	%	2008	-9.60	
Rok	%				
2008	-9.60				

Trieda I zaistená (vyhradená pre inštitucionálnych investorov) - Distribučné (EUR)

Trieda akcií	Trieda I zaistená (vyhradená pre inštitucionálnych investorov)
Typ akcií	Distribučné
Forma akcií	Akcie na meno bez certifikátu (zápis na účte)
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	Certifikáty o akciách sa nebudú vydávať
Mena triedy akcií	EUR
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Vyplatenie dividendy (len distribučné akcie)	Ročne V hotovosti, v zásade splatné do dvoch mesiacov po riadnom valnom zhromaždení
Pôvodná cena úpisu	Počiatková cena triedy I - Kapitalizačné (EUR) bude čistou hodnotou za podiel v triede I - Kapitalizačné (EUR) uplatniteľnej pre prvé upísanie
Minimálna výška úpisu	250 000 EUR (ktoré môžu byť na požiadanie investora rozložené vo všetkých podfondoch spoločnosti); pri dodatočnom upísaní sa nevyžaduje žiadne minimum
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	maximálne 2 %
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	maximálne 0,72 % ročne
Daň z upisovania	0,01 % ročne

Doplňujúce informácie	Náklady a výdavky, ktoré vznikli v súvislosti s akýmikoľvek menovými transakciami, do ktorých sa vstúpilo, a výmenné riziká zaistenej meny spojené so zaistenou triedou akcií bude znášať výhradne zaistená trieda akcií. Investori by si mali uvedomovať, že žiadne zaistenie meny nemôže poskytnúť dokonalé zaistenie. Po procese zaistenia môžu mať investori v zaistených triedach akcií vystavenie voči iným menám, ako je mena zaistenej triedy akcií.
-----------------------	--

Historické výkony	Historické výkony nie sú k dispozícii
-------------------	---------------------------------------

ING (L) Renta Fund Global High Yield

Trieda I zaistená (vyhradená pre inštitucionálnych investorov) - Kapitalizačné (USD)

Trieda akcií	Trieda I zaistená (vyhradená pre inštitucionálnych investorov)
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcie na meno bez certifikátu (zápis na účte)
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	Certifikáty o akciách sa nebudú vydávať
Mena triedy akcií	USD
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Vyplatenie dividendy (len distribučné akcie)	rozhodnutím správnej rady
Pôvodná cena úpisu	5000 USD
Minimálna výška úpisu	Ekvivalent 250 000 EUR v USD (ktoré môžu byť na požiadanie investora rozložené vo všetkých podfondoch SICAV); pri dodatočných upísaniach sa nevyžaduje žiadne minimum
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	maximálne 2 %
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	maximálne 0,72 % ročne
Daň z upisovania	0,01 % ročne

Doplňujúce informácie	Náklady a výdavky, ktoré vznikli v súvislosti s akýmikoľvek menovými transakciami, do ktorých sa vstúpilo, a výmenné riziká zaistenej meny spojené so zaistenou triedou akcií bude znášať výhradne zaistená trieda akcií. Investori by si mali uvedomovať, že žiadne zaistenie meny nemôže poskytnúť dokonalé zaistenie. Po procese zaistenia môžu mať investori v zaistených triedach akcií vystavenie voči iným menám, ako je mena zaistenej triedy akcií.
-----------------------	--

Historické výkony

Historické výkony nie sú k dispozícii

Trieda I zaistená (vyhradená pre inštitucionálnych investorov) - Kapitalizačné (PLN)

Trieda akcií	Trieda I zaistená (vyhradená pre inštitucionálnych investorov)
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcie na meno bez certifikátu (zápis na účte)
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	Certifikáty o akciách sa nebudú vydávať
Mena triedy akcií	PLN
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Vyplatenie dividendy (len distribučné akcie)	rozhodnutím správnej rady
Pôvodná cena úpisu	20 000 PLN
Minimálna výška úpisu	Ekvivalent 250 000 EUR v PLN (ktoré môžu byť na požiadanie investora rozložené vo všetkých podfondoch SICAV); pri dodatočných upísaniach sa nevyžaduje žiadne minimum
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	maximálne 2 %
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	maximálne 0,72 % ročne

ING (L) Renta Fund Global High Yield

Daň z upisovania	0,01 % ročne
Doplňujúce informácie	Náklady a výdavky, ktoré vznikli v súvislosti s akýmikoľvek menovými transakciami, do ktorých sa vstúpilo, a výmenné riziká zaistenej meny spojené so zaistenou triedou akcií bude znášať výhradne zaistená trieda akcií. Investori by si mali uvedomovať, že žiadne zaistenie meny nemôže poskytnúť dokonalé zaistenie. Po procese zaistenia môžu mať investori v zaistených triedach akcií vystavenie voči iným menám, ako je mena zaistenej triedy akcií.

Historické výkony *Historické výkony nie sú k dispozícii*

Trieda Z(vyhradená pre investorov, ktorí podpísali k svojim investíciám samostatnú dohodu) - Kapitalizačné (USD)

Trieda akcií	Trieda Z(vyhradená pre investorov, ktorí podpísali k svojim investíciám samostatnú dohodu)
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcie na meno bez certifikátu (zápis na účte)
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	Certifikáty o akciách sa nebudú vydávať
Mena triedy akcií	USD
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Vyplatenie dividendy (len distribučné akcie)	rozhodnutím správnej rady
Pôvodná cena úpisu	5000 USD
Minimálna výška úpisu	Úvodné upísanie vo výške 250 000 USD (ktoré môže byť na požiadanie investora rozložené vo všetkých podfondoch spoločnosti); pri dodatočných upísaniach sa nevyžaduje žiadne minimum
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	0,00 %
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	maximálne 0,01 %
Daň z upisovania	0,01 % ročne

Doplňujúce informácie	Vyhradená pre investorov, ktorí podpísali k svojim investíciám samostatnú dohodu
Historické výkony	<i>Historické výkony nie sú k dispozícii</i>

Trieda S zaistená - Kapitalizačné (EUR)

Trieda akcií	Trieda S zaistená
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcia na doručiteľa bez certifikátu (zápis na účte) alebo akcia na meno
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	Certifikáty o akciách sa nebudú vydávať
Mena triedy akcií	EUR
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Pôvodná cena úpisu	Počiatková cena triedy S - Kapitalizačné (EUR) bude čistou hodnotou za podiel v triede I - Kapitalizačné (EUR) uplatniteľnej pre prvé upísanie
Minimálna výška úpisu	1 000 000 EUR; pri dodatočnom upísaní sa nevyžaduje žiadne minimum

ING (L) Renta Fund Global High Yield

Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	maximálne 2 %
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	maximálne 0,72 % ročne
Daň z upisovania	0,05 % ročne
Doplnujúce informácie	Náklady a výdavky, ktoré vznikli v súvislosti s akýmikoľvek menovými transakciami, do ktorých sa vstúpilo, a výmenné riziká zaistenej meny spojené so zaistenou triedou akcií bude znášať výhradne zaistená trieda akcií. Investori by si mali uvedomovať, že žiadne zaistenie meny nemôže poskytnúť dokonalé zaistenie. Po procese zaistenia môžu mať investori v zaistených triedach akcií vystavenie voči iným menám, ako je mena zaistenej triedy akcií.

Historické výkony

Historické výkony nie sú k dispozícii

ING (L) Renta Fund World

Úvod

Tento podfond bol založený 25. januára 1989.

Investičné ciele a politika

Tento podfond sa zameriava na vytváranie výnosov diverzifikáciou investícií do medzinárodných dlhopisov a nástrojov peňažného trhu na celom svete denominovaných v rôznych menách. Cieľom je ponúknuť významnú menovú diverzifikáciu na medzinárodnej úrovni.

Podfond môže doplnkovo investovať aj do iných prevoditeľných cenných papierov (vrátane opčných listov na prevoditeľné cenné papiere až do výšky 10 % čistých aktív podfondu), nástrojov peňažného trhu, cenných papierov typu „Rule 144A Securities“, podielov OPCVM a iných OPC a vkladov, ako je opísané v kapitole III „Investičné obmedzenia“, časť A „Vhodné investovanie“, časť III úplného prospektu. Investície do podielov OPCVM a OPC však nesmú celkovo prekročiť 10 % čistých aktív. Ak podfond investuje do opčných listov na prevoditeľné cenné papiere, čistá inventárna hodnota môže kolísť viac ako v prípade, ak by podfond investoval do podradených aktív, vzhľadom na vysokú nestálosť hodnoty opčných listov.

So zámerom dosiahnutia investičných cieľov podfond môže používať aj odvodené finančné nástroje aj vrátane nasledujúcich:

- opcie a termínované zmluvy na prevoditeľné cenné papiere alebo nástroje finančného trhu,
- termínované zmluvy a opcie na burzové indexy,
- termínované obchody, opcie a úrokové swapy,
- výnosové swapy,
- budúce menové kontrakty, menové termínované kontrakty a transakcie, menové opcie na kúpu a predaj a menové swapy
- odvodené finančné nástroje spojené s úverovými rizikami, konkrétne úverové deriváty, ako sú swapy úverového zlyhania, indexy a koše cenných papierov.

Tento podfond môže investovať priamo alebo nepriamo do prevoditeľných cenných papierov alebo nástrojov vydávaných rozvojovými krajinami s nízkym alebo stredným príjmom, ktoré sa označujú ako „vznikajúce trhy“.

Tieto investície ovplyvňujú špecifické faktory, a preto sa nedajú porovnávať s investíciami v hlavných priemyselných krajinách. V minulosti niektoré rozvojové krajiny pozastavili alebo ukončili platenie vnútorného dlhu, úrokov aj istiny, týkajúcich sa emitentov zo štátneho aj súkromného sektora.

Tieto faktory môžu ovplyvňovať aj pozície podfondu, ktorý sa môže stať menej likvidným alebo dokonca nelikvidným.

Investície do tohto podfondu sú vhodné len pre investorov schopných odhadnúť príslušné riziká.

Pôžičky cenných papierov a zmluvy s výhradou spätnej kúpy (opérations à réméré)

Podfond môže vstupovať aj do zmlúv o pôžičkách cenných papierov a zmlúv s výhradou spätnej kúpy.

Profil rizika podfondu

Riziko trhu spojené s dlhopismi používanými na dosiahnutie investičných cieľov sa považuje za stredné. Tieto nástroje sú ovplyvňované rôznymi faktormi, ku ktorým patria, bez uvádzania podrobností, vývoj na finančnom trhu a ekonomický vývoj emitentov, ktorí sú sami ovplyvňovaní všeobecnou svetovou ekonomickou situáciou a ekonomickými

a politickými pomermi, ktoré prevládajú v príslušnej krajine. Očakávané úverové riziko spojené s investíciami do emisií spoločností na vznikajúcich trhoch je vyššie ako riziko spojené s investíciami do štátnych emisií v eurozóne. Výnosy podfondu môže okrem toho významne ovplyvniť ohrozenie meny. Neposkytuje sa žiadna záruka návratnosti základného kapitálu. Riziko spojené s odvodenými finančnými nástrojmi je podrobne uvedené v úplnom prospekte v časti III, kapitola II: Riziká investičného sveta: podrobný popis.

Riziká spojené s týmto podfondom sa posudzujú a monitorujú použitím metódy VaR.

Typický profil investora

Zoznam Eval® (založený na akciách P)

Riziko	Nízke						Vysoké	Minimálny horizont
Euro	0	1	2	3	4	5	6	5 rokov
Mena fondu	0	1	2	3	4	5	6	5 rokov

Typ fondu

Investovanie do nástrojov s fixným ziskom

Referenčná mena

Euro (EUR)

Správca podportfólia podfondu

Do 1. augusta 2010 ING Investment Management Belgium.

Od 2. augusta 2010 ING Asset Management B.V.

ING (L) Renta Fund World

Trieda P - Kapitalizačné (EUR)

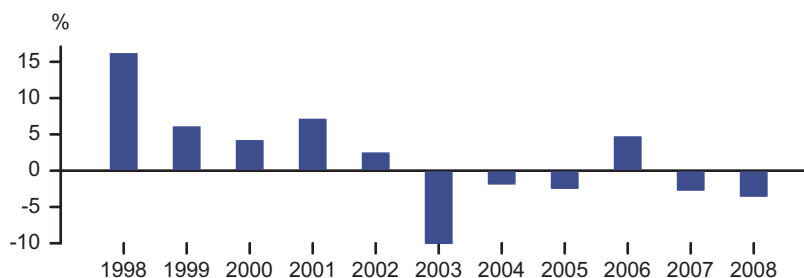
Trieda akcií	Trieda P
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcia na doručiteľa bez certifikátu (zápis na účte) alebo akcia na meno
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	1, 5, 25 akcií
Mena triedy akcií	EUR
Kótovanie na burze	Luxemburská burza
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	3 % v Belgicku, maximálne 3 % na iných miestach
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	maximálne 0,65 % ročne
Daň z upisovania	0,05 % ročne

Historické výkony

Rok	%
1998	15.74
1999	5.65
2000	3.76
2001	6.70
2002	2.06
2003	-9.65
2004	-1.46
2005	-2.06
2006	4.28
2007	-2.31
2008	-3.15

Výkonnosť v minulosti nie je ukazovateľom budúcich výsledkov.
Historický vývoj je založený na daňovom roku.

Trieda P - Kapitalizačné (EUR)



Trieda P - Kapitalizačné (USD)

Trieda akcií	Trieda P
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcia na doručiteľa bez certifikátu (zápis na účte) alebo akcia na meno
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	1, 5, 25 akcií
Mena triedy akcií	USD
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Vyplatenie dividendy (len distribučné akcie)	Po prijatí prvého upísania
Pôvodná cena úpisu	100 USD
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	3 % v Belgicku, maximálne 3 % na iných miestach
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania

ING (L) Renta Fund World

Provizia za správu	maximálne 0,65 % ročne
Daň z upisovania	0,05 % ročne
Historické výkony	<i>Historické výkony nie sú k dispozícii</i>

Trieda P - Distribučné (EUR)

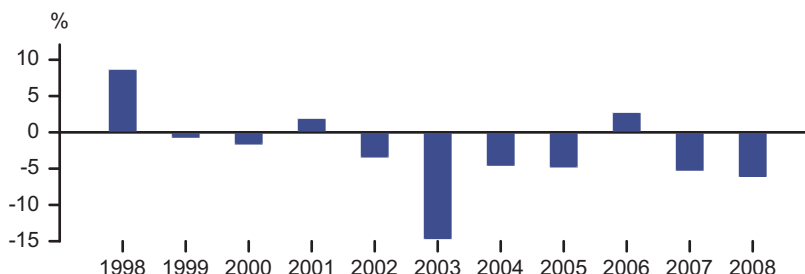
Trieda akcií	Trieda P
Typ akcií	Distribučné
Forma akcií	Akcia na doručiteľa bez certifikátu (zápis na účte) alebo akcia na meno
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	1, 5, 25 akcií
Mena triedy akcií	EUR
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Vyplatenie dividendy (len distribučné akcie)	Ročne V hotovosti, v zásade dva mesiace po riadnom valnom zhromaždení
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	3 % v Belgicku, maximálne 3 % na iných miestach
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provizia za správu	maximálne 0,65 % ročne
Daň z upisovania	0,05 % ročne

Historické výkony

Rok	%
1998	8.16
1999	-0.29
2000	-1.22
2001	1.40
2002	-3.01
2003	-14.25
2004	-4.15
2005	-4.38
2006	2.22
2007	-4.83
2008	-5.69

*Výkonnosť v minulosti nie je ukazovateľom budúcich výsledkov.
Historický vývoj je založený na daňovom roku.*

Trieda P - Distribučné (EUR)



Trieda P - Distribučné (USD)

Trieda akcií	Trieda P
Typ akcií	Distribučné
Forma akcií	Akcia na doručiteľa bez certifikátu (zápis na účte) alebo akcia na meno
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	1, 5, 25 akcií
Mena triedy akcií	USD
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Vyplatenie dividendy (len distribučné akcie)	Štvrťročne V hotovosti. Dividendy sa budú počítat' na konci marca, júna, septembra a decembra. Po prijatí prvého upísania

ING (L) Renta Fund World

Pôvodná cena úpisu	100 USD
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	3 % v Belgicku, maximálne 3 % na iných miestach
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	maximálne 0,65 % ročne
Daň z upisovania	0,05 % ročne
Historické výkony	<i>Historické výkony nie sú k dispozícii</i>

Trieda P hedged - Kapitalizačné (EUR)

Trieda akcií	Trieda P hedged
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcia na doručiteľa bez certifikátu (zápis na účte) alebo akcia na meno
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	1, 5, 25 akcií
Mena triedy akcií	EUR
Kótovanie na burze	Luxemburská burza
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Vyplatenie dividendy (len distribučné akcie)	rozhodnutím správnej rady
Pôvodná cena úpisu	250 EUR
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	3 % v Belgicku, maximálne 3 % na iných miestach
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	maximálne 0,65 % ročne
Daň z upisovania	0,05 % ročne

Doplňujúce informácie	Náklady a výdavky, ktoré vznikli v súvislosti s akýmikoľvek menovými transakciami, do ktorých sa vstúpilo, a výmenné riziká zaistenej meny spojené so zaistenou triedou akcií bude znášať výhradne zaistená trieda akcií. Investori by si mali uvedomovať, že žiadne zaistenie meny nemôže poskytnúť dokonalé zaistenie. Po procese zaistenia môžu mať investori v zaistených triedach akcií vystavenie voči iným menám, ako je mena zaistenej triedy akcií.
-----------------------	---

Historické výkony

Historické výkony nie sú k dispozícii

Trieda P hedged - Distribučné (EUR)

Trieda akcií	Trieda P hedged
Typ akcií	Distribučné
Forma akcií	Akcia na doručiteľa bez certifikátu (zápis na účte) alebo akcia na meno
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	1, 5, 25 akcií
Mena triedy akcií	EUR
Kótovanie na burze	Luxemburská burza

ING (L) Renta Fund World

Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Vyplatenie dividendy (len distribučné akcie)	rozhodnutím správnej rady
Pôvodná cena úpisu	1000 EUR
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	3 % v Belgicku, maximálne 3 % na iných miestach
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	maximálne 0,65 % ročne
Daň z upisovania	0,05 % ročne

Doplňujúce informácie	Náklady a výdavky, ktoré vznikli v súvislosti s akýmikoľvek menovými transakciami, do ktorých sa vstúpilo, a výmenné riziká zaistenej meny spojené so zaistenou triedou akcií bude znášať výhradne zaistená trieda akcií. Investori by si mali uvedomovať, že žiadne zaistenie meny nemôže poskytnúť dokonalé zaistenie. Po procese zaistenia môžu mať investori v zaistených triedach akcií vystavenie voči iným menám, ako je mena zaistenej triedy akcií.
-----------------------	---

Historické výkony

Historické výkony nie sú k dispozícii

Trieda X - Kapitalizačné (EUR)

Trieda akcií	Trieda X
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcia na doručiteľa bez certifikátu (zápis na účte) alebo akcia na meno
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	Certifikáty o akciách sa nebudú vydávať
Mena triedy akcií	EUR
Kótovanie na burze	Luxemburská burza
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	5 % v Belgicku, maximálne 5 % na iných miestach
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	maximálne 0,75 % ročne
Daň z upisovania	0,05 % ročne

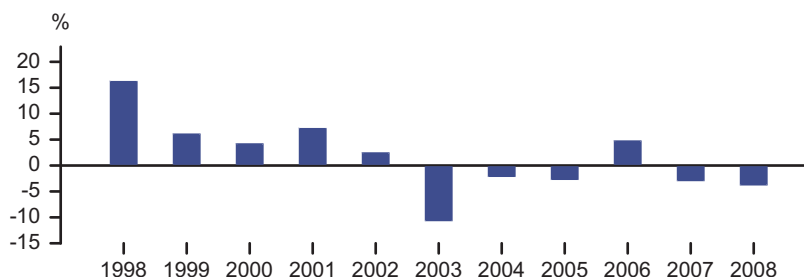
ING (L) Renta Fund World

Historické výkony

Rok	%
1998	15.67
1999	5.54
2000	3.65
2001	6.60
2002	1.91
2003	-10.10
2004	-1.57
2005	-2.15
2006	4.21
2007	-2.38
2008	-3.21

Výkonnosť v minulosti nie je ukazovateľom budúcich výsledkov.
Historický vývoj je založený na daňovom roku.

Trieda X - Kapitalizačné (EUR)



Trieda X - Kapitalizačné (USD)

Trieda akcií	Trieda X
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcia na doručiteľa bez certifikátu (zápis na účte) alebo akcia na meno
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	Certifikáty o akciách sa nebudú vydávať
Mena triedy akcií	USD
Kótovanie na burze	Luxemburská burza
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Vyplatenie dividendy (len distribučné akcie)	rozhodnutím správnej rady
Pôvodná cena úpisu	250 USD
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	5 % v Belgicku, maximálne 5 % na iných miestach
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	maximálne 0,75 %
Daň z upisovania	0,05 % ročne

Historické výkony

Historické výkony nie sú k dispozícii

Trieda X hedged - Kapitalizačné (EUR)

Trieda akcií	Trieda X hedged
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcia na doručiteľa bez certifikátu (zápis na účte) alebo akcia na meno
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	Certifikáty o akciách sa nebudú vydávať
Mena triedy akcií	EUR
Kótovanie na burze	Luxemburská burza
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Pôvodná cena úpisu	250 EUR
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	5 % v Belgicku, maximálne 5 % na iných miestach

ING (L) Renta Fund World

Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpis, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	maximálne 0,75 % ročne
Daň z upisovania	0,05 % ročne

Doplňujúce informácie	Náklady a výdavky, ktoré vznikli v súvislosti s akýmikoľvek menovými transakciami, do ktorých sa vstúpilo, a výmenné riziká zaistenej meny spojené so zaistenou triedou akcií bude znášať výhradne zaistená trieda akcií. Investori by si mali uvedomovať, že žiadne zaistenie meny nemôže poskytnúť dokonalé zaistenie. Po procese zaistenia môžu mať investori v zaistených triedach akcií vystavenie voči iným menám, ako je mena zaistenej triedy akcií.
-----------------------	---

Historické výkony *Historické výkony nie sú k dispozícii*

Trieda I (rezervované pre inštitucionálnych investorov) - Kapitalizačné (EUR)

Trieda akcií	Trieda I (rezervované pre inštitucionálnych investorov)
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcie na meno bez certifikátu (zápis na účte)
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	Certifikáty o akciách sa nebudú vydávať
Mena triedy akcií	EUR
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Pôvodná cena úpisu	Prvá cena akcií triedy I – Kapitalizačné (EUR) bude 20-násobok čistej inventárnej hodnoty akcie triedy P – Kapitalizačné (EUR) platnej pre pôvodný úpis
Minimálna výška úpisu	250 000 EUR (na požiadanie investora sa môže rozložiť na všetky podfondy Spoločnosti), v prípade ďalších úpisov sa nevyžaduje minimálna hodnota
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	Najviac 2 %
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpis, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	Najviac 0,36 % ročne
Daň z upisovania	0,01 % ročne

Historické výkony *Historické výkony nie sú k dispozícii*

Trieda I (rezervované pre inštitucionálnych investorov) - Kapitalizačné (USD)

Trieda akcií	Trieda I (rezervované pre inštitucionálnych investorov)
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcie na meno bez certifikátu (zápis na účte)
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	Certifikáty o akciách sa nebudú vydávať
Mena triedy akcií	USD
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Vyplatenie dividendy (len distribučné akcie)	rozhnutím správnej rady
Pôvodná cena úpisu	5000 USD

ING (L) Renta Fund World

Minimálna výška úpisu	Ekvivalent 250 000 EUR v USD (ktoré môžu byť na požiadanie investora rozložené vo všetkých podfondoch spoločnosti); pri dodatočných upísaniach sa nevyžaduje žiadne minimum
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	maximálne 2 %
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	Max. 0,36 %
Daň z upisovania	0,01 % ročne
Historické výkony	<i>Historické výkony nie sú k dispozícii</i>

Trieda I zaistená (vyhradená pre inštitucionálnych investorov) - Kapitalizačné (EUR)

Trieda akcií	Trieda I zaistená (vyhradená pre inštitucionálnych investorov)
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcie na meno bez certifikátu (zápis na účte)
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	Certifikáty o akciách sa nebudú vydávať
Mena triedy akcií	EUR
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Vyplatenie dividendy (len distribučné akcie)	rozhodnutím správnej rady
Pôvodná cena úpisu	5000 EUR
Minimálna výška úpisu	250 000 EUR (ktoré môžu byť na požiadanie investora rozložené vo všetkých podfondoch SICAV); pri dodatočných upísaniach sa nevyžaduje žiadne minimum
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	maximálne 2 %
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	maximálne 0,36 % ročne
Daň z upisovania	0,01 % ročne

Doplňujúce informácie	Náklady a výdavky, ktoré vznikli v súvislosti s akýmikoľvek menovými transakciami, do ktorých sa vstúpilo, a výmenné riziká zaistenej meny spojené so zaistenou triedou akcií bude znášať výhradne zaistená trieda akcií. Investori by si mali uvedomovať, že žiadne zaistenie meny nemôže poskytnúť dokonalé zaistenie. Po procese zaistenia môžu mať investori v zaistených triedach akcií vystavenie voči iným menám, ako je mena zaistenej triedy akcií.
-----------------------	--

Historické výkony

Historické výkony nie sú k dispozícii

Trieda Z (vyhradená pre investorov, ktorí podpísali k svojim investíciám samostatnú dohodu) - Kapitalizačné (EUR)

Trieda akcií	Trieda Z (vyhradená pre investorov, ktorí podpísali k svojim investíciám samostatnú dohodu)
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcie na meno bez certifikátu (zápis na účte)
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	Certifikáty o akciách sa nebudú vydávať

ING (L) Renta Fund World

Mena triedy akcií	EUR
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Vyplatenie dividendy (len distribučné akcie)	rozhodnutím správnej rady
Pôvodná cena úpisu	5000 EUR
Minimálna výška úpisu	Úvodné upísanie vo výške 250 000 EUR (ktoré môže byť na požiadanie investora rozložené vo všetkých podfondoch spoločnosti); pri dodatočných upísaniach sa nevyžaduje žiadne minimum
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	0,00 %
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	maximálne 0,01 %
Daň z upisovania	0,01 % ročne

Doplňujúce informácie **Vyhradená pre investorov, ktorí podpísali k svojim investíciám samostatnú dohodu**

Historické výkony *Historické výkony nie sú k dispozícii*

Trieda S - Kapitalizačné (EUR)

Trieda akcií	Trieda S
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcia na doručiteľa bez certifikátu (zápis na účte) alebo akcia na meno
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	Certifikáty o akciách sa nebudú vydávať
Mena triedy akcií	EUR
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Pôvodná cena úpisu	Prvá cena akcií triedy S – Kapitalizačné (EUR) bude 20-násobok čistej inventárnej hodnoty akcie triedy P – Kapitalizačné (EUR) platnej pre pôvodný úpis
Minimálna výška úpisu	1 000 000 EUR; v prípade ďalších úpisov sa nevyžaduje žiadna minimálna hodnota
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	Najviac 2 %
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	Najviac 0,36 % ročne
Daň z upisovania	0,05 % ročne

Historické výkony *Historické výkony nie sú k dispozícii*

Trieda S zaistená - Kapitalizačné (EUR)

Trieda akcií	Trieda S zaistená
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcia na doručiteľa bez certifikátu (zápis na účte) alebo akcia na meno
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	Certifikáty o akciách sa nebudú vydávať
Mena triedy akcií	EUR

ING (L) Renta Fund World

Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Vyplatenie dividendy (len distribučné akcie)	rozhodnutím správnej rady
Pôvodná cena úpisu	5000 EUR
Minimálna výška úpisu	1 000 000 EUR
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	maximálne 2 %
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	maximálne 0,36 % ročne
Daň z upisovania	0,05 % ročne

Doplňujúce informácie	Náklady a výdavky, ktoré vznikli v súvislosti s akýmikoľvek menovými transakciami, do ktorých sa vstúpilo, a výmenné riziká zaistenej meny spojené so zaistenou triedou akcií bude znášať výhradne zaistená trieda akcií. Investori by si mali uvedomovať, že žiadne zaistenie meny nemôže poskytnúť dokonalé zaistenie. Po procese zaistenia môžu mať investori v zaistených triedach akcií vystavenie voči iným menám, ako je mena zaistenej triedy akcií.
-----------------------	--

Historické výkony

Historické výkony nie sú k dispozícii

Trieda V - Kapitalizačné (EUR)

Trieda akcií	Trieda V
Typ akcií	Kapitalizačné
Forma akcií	Akcie na meno bez certifikátu (zápis na účte)
Zlomok akcií	Až na tri desatinné miesta
Nominálne hodnoty	Certifikáty o akciách sa nebudú vydávať
Mena triedy akcií	EUR
Deň oceňovania	Každý bankový úradný deň v Luxembursku
Vyplatenie dividendy (len distribučné akcie)	Po prijatí prvých úpisov
Pôvodná cena úpisu	100 EUR
Poplatok za úpis v prospech distribútora (distribútorov)	Najviac 2 %
Čas ukončenia prijímania požiadaviek na úpisy, spätné odkúpenia a konverzie	Do 1. novembra 2010 do 15.30 SEČ každý bankový obchodný deň v Luxembursku pred príslušným dňom ocenenia a 2. novembra 2010 pred 15.30 SEČ každý deň ocenenia
Dátum vyplatenia príkazov na následný úpis, spätný odkup a konverziu	Najviac päť bankových úradných dní po príslušnom dni oceňovania
Provízia za správu	Najviac 0,65 % ročne
Daň z upisovania	0,01 % ročne

Historické výkony

Historické výkony nie sú k dispozícii

ČASŤ III: DOPLŇUJÚCE INFORMÁCIE

I. Spoločnosť

Spoločnosť bola založená 25. januára 1989 podľa zákona o 30. marca 1988 o organizáciách kolektívneho investovania. Stanovy spoločnosti (ďalej len „stanovy“) boli naposledy zmenené 15. septembra 2005 aby bola Spoločnosť v súlade so zákonom z 20. decembra 2002 o organizáciách kolektívneho investovania a zosúladené stanovy boli predložené obchodnému registru v Luxemburgu, kde je možné do nich nahliadnuť a kde možno za príslušný poplatok získať kópie.

Akciový kapitál Spoločnosti sa vždy rovná celkovej hodnote čistých aktív podfondov. Skladá sa z akcií na doručiteľa alebo akcií na meno, všetkých úplne splatených, bez nominálnej hodnoty.

Zmeny akciového kapitálu sú úplne zákonné a neexistujú žiadne ustanovenia vyžadujúce zverejnenie a zápis do Obchodného registra, ktoré sú predpísané pri zvyšovaní a znižovaní kapitálu akciových spoločností (*sociétés anonymes*).

Spoločnosť môže kedykoľvek emitovať ďalšie akcie v cene určenej v súlade s tým, čo je uvedené v kapitole VIII Akcie, bez toho, aby si ponechávala právo uprednostňovať súčasných akcionárov.

Minimálny kapitál je stanovený v luxemburskom zákone z 20. decembra 2002.

Konsolidačnou menou Spoločnosti je Euro

II. Riziká investičného sveta: podrobnosti

Všeobecné poznámky týkajúce sa rizík

Investovanie do akcií Spoločnosti je vystavené rizikám. Tieto riziká zahŕňajú alebo sú spojené s rizikami týkajúcimi sa akcií a dlhopisov, rizikami pri menovej výmene, úrokovými rizikami, úverovými rizikami a rizikami týkajúcimi sa nestability, ako aj politickými rizikami. Každé z týchto rizík sa môže vyskytnúť súčasne s inými rizikami. Niektoré z týchto rizikových faktorov sú stručne opísané nižšie. Potenciálni investori musia mať skúsenosti s investovaním do nástrojov, ktoré sa používajú v rámci stanovenej investičnej politiky.

Investori si musia okrem iného úplne uvedomiť riziká spojené s investovaním do akcií Spoločnosti a predtým, ako sa rozhodnú investovať, zabezpečiť si služby právneho, daňového a finančného poradcu, audítora alebo iného poradcu, aby získali kompletné informácie o (i) vhodnom spôsobe investovania do akcií v závislosti od svojej finančnej, daňovej a osobnej situácie a od osobitných podmienok, (ii) údajoch nachádzajúcich sa v tomto prospekte a (iii) investičnej politike podfondu (ako je opísaná na popisných lístkoch podfondu).

Je dôležité pripomenúť, že uloženie kapitálu do Spoločnosti znamená okrem potenciálneho burzového zisku aj riziká burzovej straty. Akciami Spoločnosti sú cenné papiere, ktorých hodnota je určená pohybmi kurzov prevoditeľných cenných papierov, ktoré Spoločnosť vlastní. Akcie sa teda môžu zhodnotiť alebo znehodnotiť voči pôvodnej hodnote.

Neexistuje žiadna záruka, že sa dosiahnu ciele investičnej politiky.

Riziko trhu

Ide o riziko všeobecnej povahy, ktoré sa dotýka každého typu investovania. Vývoj kurzov prevoditeľných cenných papierov je určený najmä vývojom na finančných trhoch, ako aj ekonomickým vývojom emitentov, ktorí sú sami ovplyvnení celkovou situáciou svetovej ekonomiky, ako aj ekonomickými a politickými podmienkami, ktoré prevažujú v jednotlivých krajinách (riziko trhu).

Úroková miera

Investori si musia uvedomiť, že investovanie do akcií Spoločnosti môže byť vystavené rizikám spojeným s úrokovou mierou. Tieto riziká vznikajú v prípade pohybov úrokovej miery hlavných mien každého prevoditeľného cenného papiera alebo Spoločnosti.

Menové riziko

Hodnotu investícií môžu ovplyvniť zmeny výmenných kurzov v podfondoch, do ktorých je možné vložiť kapitál v inej mene, ako je referenčná mena podfondu.

Úverové riziko

Investori si musia byť plne vedomí, že takéto investovanie môže zahŕňať úverové riziká. Dlhopisy alebo dlžobné cenné papiere prinášajú faktické úverové riziko týkajúce sa emitentov, ktoré sa môže vypočítať pomocou hodnotenia solventnosti emitentov. Dlhopisy a dlžobné cenné papiere emitované subjektmi s nízkym hodnotením sú vo všeobecnosti považované za cenné papiere s vyšším úverovým rizikom a s vyššou pravdepodobnosťou úpadku emitenta, ako tie, ktoré vydali emitenti s vyšším hodnotením. Finančné alebo ekonomické problémy emitenta dlhopisov alebo dlžobných cenných papierov môžu ovplyvniť hodnotu dlhopisov alebo dlžobných cenných papierov (môže sa stať nulovou) a platby uskutočnené za tieto dlhopisy alebo dlžobné cenné papiere (môžu sa stať nulovými). Používanie úverových derivátov OTC, ak je uvedené v investičnej politike podfondu, môže zahŕňať úverové riziko.

Riziko úpadku emitentov

Podobne ako všeobecné tendencie, ktoré prevládajú na finančných trhoch, hodnotu investícií môže ovplyvňovať aj samostatný vývoj každého emitenta. Aj napriek starostlivému výberu prevoditeľných cenných papierov sa nedajú vylúčiť napríklad riziká straty spôsobené znehodnotením aktív emitenta.

Riziko likvidity

Likviditné riziká vznikajú v prípade problémov s predajom určitého cenného papiera. Do kapitálu sa v princípe zahŕňajú cenné papiere, ktoré sa dajú kedykoľvek predať. Niektoré cenné papiere sa môžu ťažko predávať v požadovanom čase, počas určitých období alebo v určitých burzových segmentoch. Nakoniec existuje riziko, že cenné papiere obchodované v úzkom segmente trhu budú vystavené veľkej cenovej nestabilite.

Riziko prispôsobivosti

Nedostatok prispôsobivosti investičných produktov a obmedzenia, ktoré môžu znížiť možnosť zmeniť zmluvnú stranu alebo sprostredkovateľov. Problémy sa môžu vyskytnúť najmä pri hľadaní inej zmluvnej strany s podobnými podmienkami pre voľne predajné deriváty.

Riziko spojené so zmluvnou stranou

Pri uzatváraní zmlúv o voľne predajných produktoch môže byť Spoločnosť vystavená rizikám spojeným so solventnosťou zmluvných partnerov a ich schopnosťou dodržať podmienky stanovené v zmluvách. Spoločnosť môže uzatvárať aj terminované zmluvy na opcie a swapové zmluvy alebo použiť iné odvodené metódy, z ktorých každá je spojená s rizikom, že zmluvná strana nedodrží svoje záväzky, ktoré vyplývajú z jednotlivých zmlúv. Riziko protistrany spojené so zaistenými triedami akcií budú znášať výhradne akcionári v týchto zaistených triedach akcií.

Riziko spojené s cennými papiermi typu 144A (144A Securities)

Cenné papiere typu 144A (144A Securities) nie sú registrované úradom „Securities and Exchange Commission (SEC)“ (Komisia pre cenné papiere USA) v súlade s ustanoveniami zákona „Code of Federal Regulations, Title 177, § 230, 144A“.

Tieto cenné papiere typu „Rule 144A Securities“ sa považujú za novoemitované prevoditeľné cenné papiere (pozri časť III, kapitola III, časť A, bod 1, písmeno e prospektu) a môžu ich kupovať iba kvalifikovaní profesionálni investori.

Riziko spojené s investíciami na rýchlo sa rozvíjajúcich trhoch

Prerušenie alebo pozastavenie platieb rozvojových krajín spôsobujú rôzne faktory, ako je napríklad politická nestabilita, zlé ekonomické riadenie, nedostatok devízových rezerv, únik kapitálu, konflikt záujmov alebo nedostatok politickej vôle pokračovať v splácaní predtým vzniknutého dlhu.

Tieto faktory môžu ovplyvňovať aj schopnosť emitentov - právnických osôb plniť svoje záväzky. Títo emitenti navyše podliehajú vyhláškam, zákonom a nariadeniam vydávaným štátnymi úradmi. Medzi príklady patrí úprava výmenných kurzov, zmeny a doplnky právneho systému a systému predpisov, vyvlastnenie a znárodnenie, zavedenie alebo zvýšenie takých daní, ako je daň z výnosu cenných papierov.

Neistota spojená s nejasným právnym prostredím alebo neschopnosť nastoliť konečné a zákonné vlastnícke práva predstavujú ďalší určujúci faktor. K tomu sa pripája nedostatok spoľahlivých zdrojov informácií v týchto krajinách, nesúlad medzi účtovníckymi metódami a medzinárodnými normami, nedostatok finančných a obchodných kontrol.

Je potrebné upozorniť investorov na skutočnosť, že v súčasnosti je v Rusku investovanie do vlastníctva a držby cenných papierov veľmi riskantné: podľa trhovej praxe sa pri depozite dlhopisy ukladajú v ruských inštitúciách, ktoré nie vždy majú vhodné poistenie, ktoré by zabezpečovalo riziká strát spojené s krádežou, zničením alebo zmiznutím týchto cenných papierov uložených v depozite.

Odvožené produkty

Spoločnosť môže použiť odvožené finančné nástroje v rámci investičnej politiky uvedenej na popisných lístkoch každého podfondu. Tieto produkty sa môžu použiť na zabezpečenie pred stratou, ale môžu tvoriť aj neoddeliteľnú súčasť investičnej stratégie s cieľom optimalizácie ziskov. Využitie odvođených finančných nástrojov môže byť obmedzené podmienkami trhu a príslušnými nariadeniami a môže prinášať riziká a náklady, ktorým by podfond, ktorý ich využil, v opačnom prípade nebol vystavený. K rizikám spojeným s využívaním opcií, zmlúv v zahraničnej mene, swapových zmlúv, termínovaných zmlúv a ich opcií patrí najmä: (a) skutočnosť, že úspech závisí od schopnosti správcu(-ov) podportfólia presne predpovedať vývoj úrokovej miery, cien prevoditeľných cenných papierov a/alebo nástrojov peňažného trhu a vývoj na devízových trhoch; (b) nedostatočná korelácia medzi kurzom opcií, termínovanými zmluvami a ich opciami a pohybmi cien cenných papierov, nástrojov peňažného trhu alebo kurzov krytých devíz; (c) skutočnosť, že skúsenosti potrebné na využívanie odvođených finančných nástrojov sú iné ako skúsenosti potrebné na výber cenných papierov do portfólia; (d) možnosť existencie sekundárneho nelikvidného trhu pre určitý nástroj v danom čase a (e) riziko, že podfond nebude schopný kúpiť alebo predáť cenné papiere z portfólia vo vhodných obdobiach alebo že sa bude musieť predávať z portfólia za nevýhodných podmienok. Keď podfond uskutoční swapové transakcie, vystavuje sa riziku spojeného so zmluvnou stranou. Používanie odvođených finančných nástrojov prináša okrem iného aj riziko zadlženia. Toto zadlženie vzniká pri investovaní nízkej kapitálovej sumy do nákupu odvođených finančných nástrojov v porovnaní s cenou priameho nadobudnutia podkladových aktív. Čím je zadlženie vyššie, tým väčšia bude kolísavosť ceny odvođených finančných nástrojov v prípade pohybu kurzu podkladových aktív (vzhľadom na cenu úpisu určenú podľa podmienok pre odvođený finančný nástroj). Potenciál a riziká

odvođených nástrojov rastú paralelne so zvyšovaním zadlženia. Nakoniec nič nezaručuje, že prostredníctvom týchto odvođených finančných nástrojov sa dosiahne očakávaný cieľ.

Podrobnosti o riziku(-ách) spojenom(-ých) s investovaním v konkrétnom podfonde nájdete v popisných lístkoch príslušného podfondu.

Zoznam uvedený vyššie obsahuje riziká, ktoré sa vyskytujú najčastejšie, a nepredstavuje úplný zoznam všetkých možných rizík.

III. Investičné obmedzenia

Spoločnosť sa v záujme akcionárov a s cieľom zaistiť širokú diverzifikáciu rizík zaväzuje rešpektovať nasledujúce pravidlá:

A. Vhodné investovanie

1. Spoločnosť môže investovať aktíva každého podfondu do:
 - a. prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu kótovaných a obchodovateľných na regulovanom trhu v zmysle článku 1 ods.13 smernice Rady 93/22/EHS z 10. mája 1993 o investičných službách v oblasti cenných papierov;
 - b. prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu obchodovateľných na inom regulovanom trhu nachádzajúcom sa v členskom štáte Európskej únie (ďalej iba „členský štát“), bežne fungujúcom, uznanom a otvorenom pre verejnosť;
 - c. prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu oficiálne kótovaných na burze cenných papierov nachádzajúcej sa v štáte, ktorý nepatrí do EÚ, alebo obchodovateľných na inom trhu nachádzajúcom sa v štáte, ktorý nepatrí do Európskej únie, regulovanom, bežne fungujúcom a otvorenom pre verejnosť, pokiaľ sa burza cenných papierov alebo trh nachádza v členskom štáte Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD), alebo v ktoromkoľvek inom štáte Európy, Severnej Ameriky, Južnej Ameriky, Afriky, Ázie alebo Oceánie;
 - d. novo emitovaných prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu pod podmienkou, že:
 - i. podmienky emisie zahŕňajú záväzok, že bude podaná žiadosť o prijatie na oficiálne kótovanie na burze cenných papierov alebo na inom regulovanom, bežne fungujúcom, uznanom trhu prístupnom verejnosti a za predpokladu, že takáto burza alebo trh sa nachádza v členskom štáte Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj („OECD“) alebo v ktorejkoľvek inej krajine Európy, Severnej Ameriky, Južnej Ameriky, Afriky, Ázie alebo Oceánie;
 - ii. kótovanie bude zabezpečené najneskôr do jedného roka po emisii;
 - e. prevoditeľných cenných papierov typu Rule 144A, ktoré sú opísané v ustanoveniach Zbierky federálnych nariadení USA (Code of Federal Regulation), titul 17, § 230, 144A, pod podmienkou, že:
 - i. prevoditeľné cenné papiere typu Rule 144A sa obchodujú pred výmenou na americkom trhu voľne predajných investícií s fixným príjmom;
 - ii. cenné papiere zahŕňajú registrovanú zmluvu o výmene v súlade so Zákonom o cenných papieroch (Securities Act) z roku 1933, ktorý predpokladá právo na výmenu cenných papierov typu Rule 144A za podobné cenné papiere registrované a obchodovateľné na americkom trhu voľne predajných investícií s fixným príjmom;
 - iii. v prípade, že sa výmena cenných papierov neuskutoční do jedného roka po nadobudnutí cenných papierov, budú cenné papiere podliehať obmedzeniu opísanému nižšie v bode 2 (a);

- f. podielov OPCVM schválených v súlade so smernicou 85/611/EHS a/alebo iných OPC v zmysle prvej a druhej zarážky článku 1 ods. 2 smernice 85/611/EHS, ktoré sa nachádzajú v členskom štáte Európskej únie alebo v inom štáte, pod podmienkou, že:
- tieto OPC sú schválené v súlade s legislatívou, ktorá vyžaduje, aby tieto inštitúcie podliehali kontrole, ktorú *Dozorná komisia pre finančný sektor v Luxemburgu (Commission de Surveillance du Secteur Financier – CSSF)* považuje za rovnocennú kontrole predpísanej legislatívou EÚ a spolupráca medzi úradmi je dostatočne zabezpečená;
 - úroveň ochrany poskytovaná držiteľom podielov týchto iných OPC je ekvivalentná úrovni, ktorá je poskytovaná držiteľom podielov OPCVM, a najmä, že pravidlá týkajúce sa rozdeľovania aktív, pôžičiek a nekrytých predajov prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu sú ekvivalentné požiadavkám smernice 85/611/EHS;
 - aktivity týchto iných OPC sa uvádzajú v polročných a výročných správach, ktoré umožňujú zhodnotenie aktív a pasív, ziskov a operácií za dané obdobie;
 - podiel aktív týchto OPCVM alebo iných OPC, v ktorých sa predpokladá nadobudnutie podielov, ktoré možno v súlade s ich stanovami celé investovať do podielov iných OPCVM alebo iných OPC, neprekračuje 10 %;
- g. depozitov v úverových inštitúciách, ktoré sú splatné na požiadanie alebo môžu byť vybraté a ktorých splatnosť je maximálne 12 mesiacov pod podmienkou, že úverová inštitúcia má svoje sídlo v členskom štáte Európskej únie, alebo ak sa sídlo úverovej inštitúcie nachádza v inej krajine, podlieha finančným pravidlám, ktoré CSSF považuje za ekvivalentné pravidlám stanoveným zákonmi Európskeho spoločenstva;
- h. odvodených finančných nástrojov vrátane ekvivalentných nástrojov zahŕňajúcich platby v hotovosti, ktoré sú obchodovateľné na regulovanom trhu typu uvedenom vyššie pod písmenami (a), (b) a (c), alebo obchodovateľných voľne predajných odvodených finančných nástrojov („voľne predajné deriváty“) pod podmienkou, že:
- krytie sa skladá z nástrojov uvedených v bode 1 alebo finančných indexov, úrokových sadzieb, zahraničných výmenných kurzov alebo mien, do ktorých OPCVM môže investovať v súlade so svojimi investičnými cieľmi;
 - zmluvné strany transakcií týkajúcich sa voľne predajných derivátov sú prvotriedne finančné inštitúcie špecializujúce sa na takéto typy transakcií a tieto inštitúcie sú podrobované dôkladnej kontrole a
 - voľne predajné deriváty sú podrobované spoľahlivému a každodennému overiteľnému zhodnoteniu a môžu sa z iniciatívy Spoločnosti predávať, zaúčtovať alebo použiť vo vyrovnávacom obchode kedykoľvek a v ich objektívnej hodnote;
- i. iných nástrojov peňažného trhu, ako sú nástroje obchodovateľné na regulovanom trhu, ktoré sú likvidné a majú hodnotu, ktorú možno kedykoľvek presne určiť, za predpokladu, že na emisiu alebo emitenta týchto nástrojov sa vzťahujú predpisy, ktoré zabezpečujú ochranu investorov a ich úspor a ak tieto nástroje sú:
- emitované alebo garantované úradom ústrednej, regionálnej alebo miestnej správy, národnou bankou členského štátu Európskej únie, Európskou centrálnou bankou, Európskou úniou alebo Európskou investičnou bankou, štátom, ktorý nie je členským štátom EÚ, alebo v prípade federálneho štátu jedným z členov tvoriacich federáciu, alebo medzinárodnou verejnou inštitúciou, ktorú tvorí jeden alebo viacero členských štátov EÚ, alebo
 - emitované spoločnosťou, ktorej cenné papiere sú obchodovateľné na regulovaných trhoch uvedených vyššie pod písmenami (a), (b) a (c) alebo
 - emitované alebo garantované inštitúciou podliehajúcou dôkladnej kontrole podľa kritérií definovaných zákonmi Európskeho spoločenstva alebo inštitúciou, ktorá podlieha a vyhovuje dôkladným pravidlám, ktoré CSSF považuje za aspoň také prísne, ako sú pravidlá predpísované zákonmi EÚ, alebo
 - emitované inými subjektmi, ktoré patria ku kategóriám schváleným CSSF, pokiaľ investície do týchto nástrojov podliehajú predpisom o ochrane investorov ekvivalentným predpisom, ktoré sú určené v odsekoch so zarážkami (i, ii, iii) a za predpokladu, že emitentom je spoločnosť s kapitálom a finančnými rezervami najmenej desať miliónov eur (10 000 000,00 EUR), ktorá poskytuje a zverejňuje svoje ročné účtovné súvahy v súlade so štvrtou smernicou 78/660/EHS, alebo je to subjekt, ktorý sa v skupine spoločností obsahujúcej jednu alebo viacero kótovaných spoločností venuje financovaniu skupiny, alebo subjekt, ktorý sa venuje financovaniu konsolidačných produktov podporovaných bankovým financovaním.
2. Okrem toho, Spoločnosť:
- môže investovať maximálne 10 % čistých aktív do iných prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu, ako sú nástroje uvedené vyššie v bode 1;
 - nemôže nakupovať drahé kovy ani certifikáty reprezentujúce tieto drahé kovy.
3. Spoločnosť môže v každom podfonde vlastniť aj hotovosť ako doplnkové prostriedky.

B. Investičné limity

1. Spoločnosť nemôže investovať:
- viac ako 10 % z čistých aktív každého podfondu do cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu emitovaných jediným subjektom;
 - viac ako 20 % z čistých aktív každého podfondu do depozitov uložených v tom istom subjekte.
2. Riziko zmluvnej strany Spoločnosti pri transakcii s voľne predajnými derivátmi nemôže prekročiť 10 % čistých aktív každého podfondu, ak zmluvnou stranou je jedna z úverových inštitúcií uvedených v bode 1, písmeno (g) časti A „Vhodné investovanie“ vyššie, alebo v iných prípadoch 5 % čistých aktív príslušného podfondu.
- 3.
- Celková hodnota cenných papierov a nástrojov peňažného trhu každého emitenta, do ktorých sa investuje viac ako 5 % z čistých aktív daného podfondu, nemôže prekročiť 40 % hodnoty týchto čistých aktív. Toto obmedzenie sa netýka depozitov uložených v úverovej inštitúcii, ktorá podlieha finančnej kontrole, a transakcií s voľne predajnými derivátmi s týmito inštitúciami.
 - Bez toho, aby boli dotknuté jednotlivé obmedzenia, ktoré sú stanovené vyššie v bodoch 1 a 2, Spoločnosť nemôže kombinovať:
 - investície do prevoditeľných cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu emitovaných jedným subjektom,
 - depozity uložené v jednom subjekte a/alebo
 - riziká vyplývajúce z transakcií s voľne predajnými derivátmi s jedným subjektom,
 sumy väčšie ako 20 % z čistých aktív každého podfondu.
 - Limit 10 % stanovený vyššie v bode 1 (a) sa môže zvýšiť na maximálne 35 %, ak sú prevoditeľné cenné papiere alebo nástroje peňažného trhu emitované alebo garantované členským

- štátom Európskej únie, jeho miestnou verejnou správou, štátom, ktorý nie je členom EÚ, alebo medzinárodnými verejnými organizáciami, do ktorých patrí jeden alebo viacero členských štátov.
- d. Limit 10 % stanovený vyššie v bode 1 (a) sa môže v prípade niektorých dlhopisov zvýšiť maximálne na 25 %, ak sú dlhopisy emitované úverovou inštitúciou, ktorá má sídlo v členskom štáte Európskej únie a v zmysle zákona podlieha špeciálnej verejnej kontrole, ktorej cieľom je chrániť držiteľov týchto dlhopisov. Prijmy pochádzajúce z emisií týchto dlhopisov sa predovšetkým musia investovať v súlade so zákonom do aktív, ktoré počas celej doby platnosti dlhopisov dostatočne pokrývajú záväzky z toho plynúce a majú prednostné právo na vyplatenie kapitálu a vyplatenie vzniknutých úrokov v prípade insolventnosti emitenta. Pokiaľ Spoločnosť vloží viac ako 5 % z čistých aktív jedného podfondu do dlhopisov uvedených v tomto odseku a emitovaných jedným emitentom, celková hodnota týchto vkladov nemôže prekročiť 80 % hodnoty čistých aktív príslušného podfondu Spoločnosti.
- e. Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu uvedené vyššie v bode 3 (c) a (d) sa neberú do úvahy, keď sa uplatňuje limit 40 % uvedený v bode 3 (a).
- f. Limity uvedené vyššie v bodoch 1, 2 a 3 (a), (b), (c) a (d) sa nemôžu kombinovať. Investície do prevoditeľných cenných papierov alebo do nástrojov peňažného trhu emitovaných jedným subjektom, do depozitov alebo do odvodených nástrojov tohto subjektu v súlade s bodmi 1, 2 a 3 (a), (b), (c) a (d) vyššie nemôžu teda celkovo prekročiť 35 % z čistých aktív príslušného podfondu Spoločnosti.
4. Spoločnosti, ktoré sú združené s cieľom konsolidácie účtovania v zmysle smernice 83/349/EHS z 13. júna 1983 alebo v súlade s uznávanými medzinárodnými účtovnými pravidlami, sú pri výpočte limitov uvedených vyššie považované za jeden subjekt.
5. Spoločnosť má právo v každom zo svojich podfondov kumulatívne investovať do výšky 20 % zo svojich čistých aktív do prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu tej istej skupiny.
- 6.
- a. S výnimkou obmedzení uvedených vyššie a bez vplyvu na obmedzenia stanovené nižšie v bode 9 sa limity uvedené vyššie v bodoch 1 až 5 zvyšujú na maximálne 20 % pre vklady do akcií a/alebo do dlhopisov emitovaných jedným subjektom, ak cieľom investičnej politiky podfondu je zopakovať zloženie istého indexu akcií a dlhopisov, ktorý je uznaný CSSF podľa nasledujúcich kritérií:
- zloženie indexu je dostatočne diverzifikované;
 - index predstavuje reprezentatívny štandard trhu, na ktorý sa odvoláva;
 - je zverejnený vhodným spôsobom.
- b. Limit stanovený vyššie sa zvýši na 35 %, ak si to vyžadujú mimoriadne okolnosti na trhoch, najmä na trhoch regulovaných, na ktorých majú veľkú prevahu niektoré prevoditeľné cenné papiere alebo niektoré nástroje peňažného trhu. Investícia do výšky tohto limitu je povolená iba pre jedného emitenta.
7. **Ako výnimku z obmedzení uvedených vyššie v bodoch 1 až 5 má Spoločnosť právo investovať podľa princípu týkajúceho sa rozdelenia rizík až 100 % z čistých aktív každého podfondu do prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu emitovaných alebo garantovaných členským štátom Európskej únie alebo Organizáciou pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD), verejnou miestnou správou členského štátu EÚ alebo medzinárodnými verejnými inštitúciami, ktorých členom je jeden alebo niekoľko členských štátov EÚ, pod podmienkou, že tieto prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu patria**
- najmenej k šiestim rôznym emisiám a že prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu patriace do tej istej emisie neprekračujú 30 % z čistých aktív príslušného podfondu.**
- 8.
- a. Spoločnosť môže v každom podfonde nadobúdať podiely OPCVM a/alebo iných OPC uvedených vyššie v časti A „Vhodné investovanie“ v bode 1 (f) pod podmienkou, že neinvestuje viac ako 20 % z čistých aktív do jedného OPCVM alebo iného OPC. Ak by bolo potrebné aplikovať tento investičný limit, každý podfond OPC zložený z viacerých podfondov sa musí považovať za samostatného emitenta pod podmienkou, že je zabezpečený princíp rozdelenia záväzkov rôznych podfondov vzhľadom na tretie strany.
- b. Vklady do iných podielov OPC ako OPCVM nemôžu prekročiť celkovo 30 % z čistých aktív každého podfondu. Pokiaľ Spoločnosť získa podiely OPCVM alebo iných OPC, aktíva týchto OPCVM alebo iných OPC sa nekombinujú s cieľom výpočtu limitov stanovených vyššie v bodoch 1, 2, 3, 4 a 5.
- c. Pokiaľ Spoločnosť investuje do podielov iných OPCVM a/alebo iných OPC, ktoré sú spravované priamo alebo formou zastupovania tou istou správcovskou spoločnosťou alebo akoukoľvek inou spoločnosťou, s ktorou je správcovská spoločnosť spojená prostredníctvom spoločnej správy alebo kontroly alebo priamou alebo nepriamou účasťou, uvedená správcovská spoločnosť alebo iná spoločnosť nemôže účtovať poplatky za upísanie alebo odkúpenie za investície Spoločnosti v podieloch takýchto iných OPCVM a/alebo OPC.
9. V žiadnom z podfondov Spoločnosť nemôže nadobudnúť:
- akcie spojené s právom hlasovať, ktoré jej umožňujú významne ovplyvňovať správu emitenta;
 - okrem toho Spoločnosť nemôže nadobudnúť viac ako:
 - 10 % akcií jedného emitenta, ktoré nezakladajú právo hlasovať;
 - 10 % dlhopisov jedného emitenta;
 - 25 % podielov jedného OPCVM a/alebo iného OPC;
 - 10 % nástrojov peňažného trhu jedného emitenta.
- Limity stanovené v odsekoch vyššie (ii, iii, iv) sa nemusia dodržať pri nadobudnutí, ak sa v tomto čase hrubá suma dlhopisov a nástrojov peňažného trhu alebo čistá suma emitovaných cenných papierov nedá vypočítať.
- Obmedzenia uvedené vyššie pod písmenami (a) a (b) sa nevzťahujú na:
- prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu emitované alebo garantované členským štátom Európskej únie alebo jeho verejnou miestnou správou;
 - prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu emitované alebo garantované štátom, ktorý nepatrí do Európskej únie;
 - prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu emitované medzinárodnými organizáciami, ktorých členom je jeden alebo niekoľko členských štátov Európskej únie;
 - akcie, ktoré vlastní Spoločnosť ako kapitál Spoločnosti v štáte, ktorý nie je členom EÚ, ktorá investuje svoje aktíva najmä do cenných papierov emitentov tohto štátu, pokiaľ v súlade s legislatívou tohto štátu takáto účasť predstavuje pre Spoločnosť jedinou možnosť investovať do cenných papierov emitentov tohto štátu. Táto výnimka sa však uplatňuje iba pod podmienkou, že spoločnosť štátu, ktorý nie je členom EÚ, rešpektuje vo svojej investičnej politike limity stanovené nariadeniami uvedenými v časti B s výnimkou

bodov 6 a 7. V prípade prekročenia limitov stanovených v časti B s výnimkou limitov uvedených v bodoch 6, 7 a 9 sa analogicky použije článok 49 zákona z 20. decembra 2002;

- v. akcie, ktoré vlastní jedna alebo viacero investičných spoločností v kapitále dcérskych spoločností, ktoré výhradne v ich prospech vykonávajú v krajine, kde sa nachádza dcérska spoločnosť, správcovské, poradné a obchodné aktivity týkajúce sa spätného odkupu podielov na žiadosť držiteľov.
10. Pokiaľ ide o transakcie spojené s odvodenými produktmi, Spoločnosť bude rešpektovať limity a obmedzenia stanovené ďalej v kapitole IV „Metódy a nástroje“.

Spoločnosť sa nemusí pri výkone upisovacích práv spojených s prevoditeľnými cennými papiermi alebo nástrojmi peňažného trhu, ktoré sú súčasťou aktív podfondov, prispôbiť vyššie uvedeným investičným limitom.

Ak dôjde k prekročeniu limitov nezávisle od vôle Spoločnosti alebo ako následok výkonu upisovacích práv, hlavným cieľom Spoločnosti pri predajných operáciách musí byť vyriešenie tejto situácie so zohľadnením záujmov akcionárov.

Ak je emitentom právnická osoba s viacerými podfondmi a aktíva jedného podfonde vyplývajú výhradne z práva investorov spojených s týmto podfondom alebo tých veriteľov, ktorých finančné požiadavky vznikli v súvislosti so vznikom, fungovaním alebo likvidáciou tohto podfonde, každý podfond sa považuje za samostatného emitenta v prípade, keď je potrebné uplatniť pravidlá týkajúce sa rozdelenia rizík uvedených v časti B s výnimkou bodov 7 a 9.

Vyššie uvedené investičné limity sa uplatňujú všeobecne, pokiaľ popisné lístky podfondov nepredpokladajú prísnejšie pravidlá.

C. Výpožičky, pôžičky a záruky

1. Spoločnosť nemá právo vypožičiavať si. Výnimočne si spoločnosť môže požičiavať do výšky 10 % zo svojich čistých aktív, ak sa ide o dočasné výpožičky.
2. Spoločnosť však môže nadobudnúť zahraničnú menu pre každý podfond prostredníctvom vzájomnej pôžičky (back-to back loan).
3. Spoločnosť nemôže vykonávať nekrytý predaj prevoditeľných cenných papierov, nástrojov peňažného trhu ani iných finančných nástrojov uvedených v časti A „Vhodné investovanie“ v bode 1 (f), (g) a (h).
4. Spoločnosť nemôže poskytovať úvery ani záruky v prospech tretích strán. Toto obmedzenie nebráni príslušným inštitúciám získať prevoditeľné cenné papiere, nástroje peňažného trhu alebo iné finančné nástroje uvedené v časti A „Vhodné investovanie“ v bode 1 (f), (h) a (i), ktoré nie sú úplne splatené.

IV. Metódy a nástroje

A. Všeobecné ustanovenia

1. Na účel účinnej správy portfólia alebo na ochranu svojich aktív a záväzkov Spoločnosť, správcovská spoločnosť alebo správca podportfólia, podľa potreby, môže zabezpečiť, aby podfond využíval techniky a nástroje súvisiace s prevoditeľnými cennými papiermi a nástrojmi peňažného trhu.
 - a. V prípade investícií do odvodených finančných nástrojov celkové riziko základných nástrojov nesmie presiahnuť investičné limity stanovené v časti s názvom „Investičné limity“ vyššie. Investície do odvodených nástrojov na základe indexov treba vziať do úvahy v prípade investičných limitov stanovených v bodoch 1, 2, 3, 4 a 5 v kapitole III časť B „Investičné limity“ vyššie.
 - b. Ak prevoditeľný cenný papier alebo nástroj peňažného trhu obsahujú odvodený nástroj, tento sa musí zohľadniť pri dodržiavaní pravidiel stanovených v tejto časti.

Riziká sa počítajú so zohľadnením usmernení uvedených v zákone z 20. decembra 2002 a súvisiacich obežníkov CSSF.

Pokiaľ ide o globálne vystavenie súvisiace s odvodenými finančnými nástrojmi, môže sa vypočítať postupom hodnoty vystavenej riziku (VaR) alebo pomocou prístupu založeného na záväzkoch.

2. Prístup založený na záväzkoch

Pokiaľ sa neuvádza v popisných lístkoch k podfondom inak, podfondy vypočítavajú svoje globálne vystavenie vyplývajúce z používania odvodených finančných nástrojov na základe záväzkov. Taký podfond využije odvodené finančné nástroje spôsobom, ktorý podstatne nemení rizikový profil podfonde nad rámec toho, ako by to bolo v prípade, keby sa odvodené finančné nástroje nepoužili.

Ak tieto transakcie obsahujú používanie odvodených nástrojov, spoločnosť, správcovská spoločnosť alebo správca podportfólia, podľa okolností, musí zaistiť, aby celkové riziko spojené s derivatívnymi transakciami nepresiahlo čisté aktíva príslušného podfonde.

3. Postup VaR

Určité podfondy uplatňujú na výpočet ich globálneho vystavenia prístup VaR, čo bude špecifikované v ich príslušných popisných lístkoch.

Prístup VaR sa meria s 99 % úrovňou spoľahlivosti a je založený na časovom horizonte jedného mesiaca. Obdobie držby odvodených finančných nástrojov na účely výpočtu globálneho vystavenia je jeden mesiac.

Za žiadnych okolností nespôsobí používanie transakcií so zreteľom na odvodené nástroje alebo iné techniky a finančné nástroje to, že sa spoločnosť, správcovská spoločnosť alebo manažér podportfólia, podľa okolností, odklonia od investičnej politiky stanovenej pre každý podfond v tomto prospekte.

B. Transakcie spojené s pôžičkami a výpožičkami cenných papierov

Spoločnosť, správcovská spoločnosť alebo správca podportfólia sa so zreteľom na aktíva každého podfonde môže zapojiť do požičiavania cenných papierov za predpokladu, že tieto transakcie sú v súlade s ustanoveniami stanovenými v obežníku 08/356 vydanom *Commission de Surveillance du Secteur Financier* („CSSF“) týkajúcimi sa pravidiel platných pre podniky kolektívneho investovania, keď používajú určité techniky a nástroje súvisiace s prevoditeľnými nástrojmi a nástrojmi peňažného trhu v znení prípadných zmien a doplnkov.

Každý podfond môže požičiavať cenné papiere zahrnuté v jeho portfóliu dlžníkovi buď priamo alebo prostredníctvom štandardizovaného pôžičkového systému organizovaného uznávanou clearingovou inštitúciou alebo prostredníctvom pôžičkového systému organizovaného finančnou inštitúciou podliehajúcou prísnym pravidlám dohľadu CSSF ako ekvivalent tých, ktoré sú predpísané právom Spoločenstva a špecializované v tomto druhu transakcií. Vo všetkých prípadoch protistrana dohody o požičaní cenných papierov (t. j. dlžník) musí podliehať prísnym pravidlám dohľadu, ktoré CSSF považuje za rovnaké, ako tie, ktoré sú stanovené právom Spoločenstva. V prípade, že vyššie uvedená finančná inštitúcia koná na vlastný účet, považuje sa za protistranu v dohode o požičaní cenných papierov.

Za každú transakciu požičiavania cenných papierov musí každý fond v zásade získať záruku hodnoty, ktorá je počas obdobia trvania dohody o požičaní minimálne vo výške 90 % globálneho ocenenia (úroky, dividendy a iné prípadné zahrnuté práva) požičaných cenných papierov.

Spoločnosť musí pri oceňovaní prijatej záruky postupovať na dennom základe.

Záruka musí mať bežne podobu:

1. likvidných aktív, ktoré nezahŕňajú len hotovosť a krátkodobé bankové certifikáty, ale aj nástroje peňažného trhu, ako sú vymedzené smernicou 2007/16/ES z 19. marca 2007, ktorou sa implementuje

- smernica Rady 85/611/EHS o koordinácii zákonov, nariadení a administratívnych predpisov súvisiacich s určitými PKIPCP, pokiaľ ide o objasnenie určitých vymedzení. akreditív alebo záruka na prvé požiadanie poskytnutá prvotriednou úverovou inštitúciou, ktorá nie je pričlenená protistrane, sa považujú za ekvivalent likvidných aktív;
2. dlhopisy vydané alebo garantované členským štátom OECD alebo ich miestnymi štátnymi orgánmi alebo nadnárodnými inštitúciami a podnikmi v EÚ, v regionálnom alebo globálnom rozsahu;
 3. podiely alebo jednotky vydané PKI peňažného trhu počítajúce dennú čistú hodnotu aktív a také, ktorým je pridelený rating AAA alebo jeho ekvivalent;
 4. podiely alebo akcie vydané PKIPCP investujúcimi najmä do dlhopisov/podielov uvedených v bode 5. a 6. nižšie;
 5. dlhopisy vydané alebo garantované prvotriednymi emitentmi ponúkajúcimi primeranú likviditu, alebo
 6. podiely povolené alebo obchodované na regulovanom trhu členského štátu OECD, za podmienky, že tieto podiely sú zahrnuté do hlavného indexu.

Záruka sa nevyžaduje v prípade štandardizovaného systému požičiavania cenných papierov organizovaného uznávanou clearingovou inštitúciou alebo v prípade systému požičiavania organizovaného finančnou inštitúciou podliehajúcou prísnyim pravidlám dohľadu, ktoré sú podľa CSSF ekvivalentné tým, ktoré sú predpísané právom Spoločenstva a špecializované v tomto druhu transakcií, ak sprostredkovateľ poskytovateľovi pôžičky zaistí zárukou alebo inak náhradu hodnoty požičaných cenných papierov.

Každý podfond musí zaistiť, aby bol objem transakcií požičiavania cenných papierov na primeranej úrovni, a aby bol oprávnený požadovať výnos z požičaných cenných papierov spôsobom, ktorý mu kedykoľvek umožní splniť svoje povinnosti spätného odkúpenia, a aby tieto transakcie neohrozovali správu aktív podfondu v súlade s jeho investičnou politikou.

Každý podfond sa musí uistiť, že je schopný nárokovat' si svoje práva na záruku v prípade výskytu udalosti, ktorá si to vyžaduje. Preto musí byť záruka k dispozícii kedykoľvek buď priamo alebo prostredníctvom sprostredkovateľa prvotriednej finančnej inštitúcie alebo dcérskej spoločnosti v úplnom vlastníctve tejto inštitúcie takým spôsobom, aby bol podfond schopný privlastniť si alebo realizovať aktíva poskytnuté ako záruka bez oneskorenia, ak protistrana neplní svoje povinnosti vrátiť cenné papiere.

Počas trvania dohody sa záruka nemôže predať ani poskytnúť ako garancia alebo zaťažiť s výnimkou, ak má podfond iné prostriedky krytia.

C. Transakcie s výhradou spätnej kúpy (*opérations à réméré*)

Spoločnosť môže vstupovať do transakcií s výhradou spätnej kúpy (*opérations à réméré*), ktoré pozostávajú z kúpy a predaja cenných papierov so zmluvnou klauzulou oprávňujúcou predávajúceho späť odkúpiť od nadobúdateľa predané cenné papiere za takú cenu a v takom čase, aké účastníci transakcie stanovia pri uzatváraní zmluvy.

Spoločnosť môže vstupovať do transakcií s výhradou spätnej kúpy ako kupujúci alebo ako predávajúci. Účasť na takýchto transakciách sa musí riadiť nasledujúcimi pravidlami:

1. Spoločnosť môže kupovať alebo predávať cenné papiere s výhradou spätnej kúpy len v prípadoch, keď zmluvnými stranami týchto transakcií sú prvotriedne finančné inštitúcie, ktoré sa špecializujú na tento typ transakcií.
2. Počas platnosti zmluvy s výhradou spätnej kúpy Spoločnosť nesmie predať cenné papiere, ktoré sú predmetom zmluvy, kým druhá zmluvná strana neuplatní svoje právo na spätnú kúpu cenných papierov alebo skôr, ako skončí lehota na spätnú kúpu.

3. Ak Spoločnosť realizuje spätné odkupy, musí obmedziť počet zmlúv s výhradou spätnej kúpy, do ktorých vstupuje, aby sa v každej situácii zabezpečila povinnosť spätného odkupu vlastných akcií.

Spoločnosť môže štandardným spôsobom vstupovať do zmlúv s výhradou spätnej kúpy.

D. Využitie záruky

S cieľom znížiť riziko spojené so zmluvnou stranou, ktorému čelia podfondy Spoločnosti, môže Spoločnosť zaviesť systém záruky („collateral“) týkajúci sa určitých aktív zmluvnej strany. Spoločnosť zabezpečí splnenie nasledujúcich podmienok:

1. aktíva ponúknuté ako záruka sa budú hodnotiť v trhovej cene dennea aktíva prekročia hodnotu vystavenú riziku;
2. aktíva ponúknuté ako záruka budú likvidné a budú vystavené minimálnym rizikám (napr. štátne dlhopisy prvej triedy alebo hotovosť);
3. aktíva ponúknuté ako záruka bude uschovávať nezáúčastnený depozitár (t.j. iná právnická osoba ako zmluvná strana alebo subjekt poskytujúci záruku), ktorý je právne chránený pred následkami zlyhania zainteresovanej strany;
4. Spoločnosť môže kedykoľvek uviesť do obehu aktíva ponúknuté ako záruka.

V. Riadenie Spoločnosti

A. Vymenovanie správcovskej spoločnosti

Spoločnosť vymenovala spoločnosť ING Investment Management Luxembourg S.A. za správcovskú spoločnosť v zmysle zákona z 20. decembra 2002 o organizáciách kolektívneho investovania.

Spoločnosť ING Investment Management Luxembourg S.A. bola založená formou akciovej spoločnosti (société anonyme) v súlade so zákonom z 10. augusta 1915 o obchodných spoločnostiach a v súlade so zákonom z 20. decembra 2002 o organizáciách kolektívneho investovania. Spoločnosť ING Investment Management Luxembourg S.A. bola založená na dobu neurčitú právnym aktom osvedčeným notárskou listinou dňa 4. februára 2004 a bola zverejnená v spise Mémorial C dňa 25. februára 2004. Jej sídlo sa nachádza na adrese 52 Route d'Esch v Luxemburgu. Spoločnosť bola zapísaná do obchodného registra Obvodného súdu v Luxemburgu pod číslom B 98 977.

Správna rada správcovskej spoločnosti má nasledujúce zloženie:

- **Pán Michel van Elk**
Predseda
Riaditeľ a vedúci oddelenia marketingu a predaja
ING Investment Management (Europe) B.V.
Prinses Beatrixlaan 15, Haag 2595 AK, Holandsko
- **Pán Jonathan Attack**
Vedúci finančného oddelenia a oddelenia rizik
ING Investment Management (Europe) B.V.
Prinses Beatrixlaan 15, Haag 2595 AK, Holandsko
- **Pán David Eckert**
Hlavný prevádzkový riaditeľ
ING Investment Management (Europe) B.V.
Prinses Beatrixlaan 15, Haag 2595 AK, Holandsko
- **Pani Maaïke van Meer**
Vedúci právneho oddelenia
ING Investment Management (Europe) B.V.
Prinses Beatrixlaan 15, Haag 2595 AK, Holandsko
- **Pán Jan Straatman**
Investičný manažér
ING Investment Management (Europe) B.V.
Prinses Beatrixlaan 15, Haag 2595 AK, Holandsko

Správna rada správcovskej spoločnosti vymenovala do funkcie riadiacich pracovníkov nasledujúce osoby:

- **Pani Edith Magyarics**
Výkonná riaditeľka
ING Investment Management Luxembourg S.A.
52 route d'Esch, L-1470 Luxembourg
- **Pán Georges Wolff**
Manažér pre krajinu IIM Luxembourg
ING Investment Management Luxembourg S.A.
52 route d'Esch, L-1470 Luxembourg

Cieľom spoločnosti ING Investment Management Luxembourg S.A. je správa kolektívnych luxemburských a zahraničných portfólií OPCVM schválených v súlade so smernicou 85/611/EHS v znení neskorších zmien, ako aj ďalších luxemburských alebo zahraničných OPC, ktoré nespádajú do pôsobnosti uvedenej smernice, pričom správa vlastných aktív je iba druhoradou činnosťou. Aktivity správy kolektívneho portfólia OPCVM a OPC zahŕňajú najmä:

1. Správu portfólia: v tejto súvislosti spoločnosť ING Investment Management Luxembourg S.A. môže v mene OPCVM a/alebo OPC, ktoré spravuje, poskytovať rady a odporúčania týkajúce sa investovania, podpisov zmlúv, kúpy, predaja, výmeny a dodania akýchkoľvek prevoditeľných cenných papierov a akýchkoľvek iných aktív, a môže vykonávať všetky hlasovacie práva súvisiace s prevoditeľnými cennými papiermi tvoriacimi aktíva OPCVM a/alebo iné OPC a v ich mene. Tento zoznam nie je konečný, je iba informatívny.
2. Centrálnu správu OPCVM a OPC: táto správa spočíva v plnení úloh uvedených v prílohe II zákona z 20. decembra 2002 o organizáciách kolektívneho investovania, ku ktorým patrí najmä oceňovanie portfólií a určovanie hodnoty akcií a/alebo podielov OPCVM a OPC, emisia a spätný odkup akcií a/alebo podielov OPCVM a OPC, vedenie registrov OPCVM a OPC, registrovanie a archivovanie transakcií. Tento zoznam nie je konečný, je iba informatívny.
3. Marketing akcií/podielov OPCVM a OPC v Luxembursku alebo v zahraničí.

V súlade s legislatívou a v súčasnosti platnými predpismi a so súhlasom správnej rady Spoločnosti je spoločnosť ING Investment Management Luxembourg S.A. oprávnená zveriť všetky alebo časť svojich funkcií iným spoločnostiam, ktoré považuje za vhodné, pod podmienkou, že spoločnosť ING Investment Management Luxembourg S.A. bude stále zodpovedať za činy a omyly týchto delegátov vo veci funkcií, ktoré jej boli zverené, ako keby išlo o činy alebo omyly samotnej spoločnosti ING Investment Management Luxembourg S.A. Tento prospekt bude aktualizovaný v prípade, že dôjde k splnomocneniu tohto typu. V prípade osobitného splnomocnenia, ktoré nie je špecifikované v skrátenom prospekte ani v časti III tohto úplného prospektu, budú informácie o takomto splnomocnení uvedené v popisných lístkoch každého podfondu.

B. Správcovský poplatok/Pevný servisný poplatok

1. V súlade s ustanoveniami a podmienkami nominácie spoločnosti ING Investment Management Luxembourg S.A. spoločnosť bude spoločnosť platiť spoločnosti ING Investment Management Luxembourg S.A. ročnú províziu za správu vypočítanú z priemerného čistého imania podfondu tak, ako je uvedené v popisných lístkoch každého podfondu. Tento poplatok sa vypláca mesačne na konci obdobia.
2. Ako sa uvádza vyššie v časti I oddiel III A, štruktúra nového pevného servisného poplatku sa bude uplatňovať od 18. október 2010.

VI. Správcovia podportfólia

Spoločnosť ING Investment Management Luxembourg S.A. môže na svoje náklady zveriť správu aktív jednotlivých podfondov Spoločnosti jednému alebo viacerým nižšie uvedeným správcom podportfólia. Správcovia podportfólia sú uvedení na popisnom lístku každého podfondu.

Medzi správcov môžu patriť spoločnosti:

- **ING Asset Management B.V.** so sídlom na adrese Prinses Beatrixlaan 15, Haag, ktorej hlavným cieľom je správa aktív organizácií kolektívneho investovania.
- **ING Investment Management Asia Pacific (Hong Kong) Ltd** je spoločnosť, ktorá patrí do skupiny ING a má sídlo na adrese 39/F One International Finance Centre, 1 Harbour View Street, Central, Hongkong. Táto spoločnosť je uznávaným investičným poradcom a uznávanou dilerkou spoločnosťou.
- **ING Investment Management Belgium**, ktorá má sídlo na adrese 24 Avenue Marnix, 1000 Brusel, a je akciovou spoločnosťou podľa belgického práva (société anonyme). ING Investment Management Belgium je od 30. januára 2003 nový názov spoločnosti, ktorá spravuje aktíva spoločnosti ING Belgique SA, bývalej spoločnosti Caisse Privée Banque (ING Investment Management (Brussels)). Je uznávanou spoločnosťou v oblasti správy aktív.
- **ING Investment Management Co.** (predchádzajúci názov „Aeltus Investment Management, Inc.“) je spoločnosť, ktorá patrí do skupiny ING, a má sídlo na adrese 230, Park Avenue, New York, NY 10169. Táto spoločnosť sa venuje analýze amerického kapitálového trhu, poradenstvu pri investovaní a správe portfólií, ktoré investujú predovšetkým do cenných papierov emitovaných americkými spoločnosťami.

VII. Depozitná banka, platobný zástupca, správca registra, zástupca pre prevody a ústredný administratívny zástupca

A. Depozitná banka a platobný zástupca

1. júna 2002 spoločnosť uzavrela dohodu na dobu neurčitú so spoločnosťou ING Luxembourg S.A., ktorou bola spoločnosť ING Luxembourg S.A. vymenovaná za depozitnú banku a hlavného platobného zástupcu spoločnosti. Každá zo zmluvných strán môže kedykoľvek dohodu zrušiť tým, že 180 dní vopred zašle písomnú výpoveď.

Podľa depozitnej zmluvy do 17. október 2010 ING Luxembourg S.A., a od 18. október 2010 Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. bude dostávať poplatok hradený každým podfondom spoločnosti, ako je uvedené v kapitole III „Poplatky, výdavky a dane“ v časti I tohto prospektu v oddieli A „Poplatky hradené Spoločnosťou“.

Ako správca do 17. október 2010 ING Luxembourg S.A., a od 18. október 2010 Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. plní zvyčajné povinnosti a záväzky týkajúce sa ukladania peňažných prostriedkov, prevoditeľných cenných papierov a iných aktív spoločnosti. Zároveň zabezpečuje funkcie stanovené v článku 34 zákona z 20. decembra 2002 o organizáciách kolektívneho investovania. Depozitná banka môže na vlastnú zodpovednosť zveriť všetky alebo iba časť svojich aktív do depozitov iných bankových inštitúcií alebo finančných sprostredkovateľov.

Depozitná banka musí predovšetkým zabezpečiť:

1. predaj, emisie, spätný odkup a zrušenie akcií uskutočnené Spoločnosťou alebo v jej mene sa vykonávajú v súlade so zákonom a stanovami Spoločnosti,
2. pri transakciách týkajúcich sa aktív Spoločnosti sa finančné prevody vykonávajú v obvyklom termíne a
3. Zisk Spoločnosti sa rozdeľuje v súlade so stanovami.

Všetky aktíva a každá hotovosť, ktorá patrí Spoločnosti, sa zverujú depozitnej banke.

Depozitná banka môže v súlade s bankovými postupmi a na vlastnú zodpovednosť zveriť časť aktív Spoločnosti obchodným partnerom.

Všetky činnosti týkajúce sa predaja aktív Spoločnosti vo všeobecnosti vykonáva depozitná banka podľa pokynov Spoločnosti.

Ako hlavný platobný zástupca do 1. novembra 2010 ING Luxembourg S. A., a od 2. novembra 2010 Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C. A., je zodpovedná za distribúciu príjmov a dividend akcionárom.

Spoločnosť ING Luxembourg S.A. je úverovou inštitúciou založenou na dobu neurčitú 15. septembra 1960 formou akciovej spoločnosti (société anonyme) so sídlom na adrese 52 Route d'Esch v Luxemburgu.

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. je úverová inštitúcia založená 9. februára 1989 na dobu neurčitú vo forme akciovej spoločnosti (*société en commandite par actions*), sídlo ktorej sa nachádza na 2-8 avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg.

Investor uznáva a súhlasí s tým, že tieto údaje budú zdieľané na cezhraničnej báze a medzi rôznymi subjektmi v rámci skupiny Brown Brothers Harriman & Co. na účely výkonu požadovaných služieb.

B. Správca registra a zástupca pre prevody

Do 1. novembra 2010 spoločnosť ING Luxembourg S.A. a od 2. novembra 2010 Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. ako správca registra a zástupca pre prevody zodpovedá predovšetkým za emisiu a predaj akcií Spoločnosti, vedenie registra akcionárov, prevody akcií spoločnosti na akcionárov, zástupcov a tretie strany.

C. Ústredný administratívny zástupca

Spoločnosť ING Investment Management Luxembourg S.A. bola poverená administráciou Spoločnosti.

Spoločnosť ING Luxembourg S.A. ako ústredný administratívny zástupca je zodpovedná za správny výpočet čistej inventárnej hodnoty v súlade s prospektom a stanovami, ako aj za splnenie všetkých právnych a administratívnych formalít požadovaných luxemburskými zákonmi a nariadeniami.

VIII. Akcie

Akciový kapitál Spoločnosti sa vždy rovná aktívam zastúpených akciami, ktoré sú v obehu, v rôznych podfondoch Spoločnosti.

Každá fyzická alebo právnická osoba môže získať akcie Spoločnosti v súlade s ustanoveniami kapitoly II „Úpisy, spätné odkupy a konverzie“ v časti I prospektu.

Podiely sú emitované bez nominálnej hodnoty a pri upisovaní musia byť úplne splatené. Súčasní akcionári nemajú pri emisii nových akcií prednostné právo na úpis.

Správna rada môže pre každý podfond emitovať jednu alebo viacero tried akcií. Môžu byť určené pre špeciálnu skupinu investorov, napríklad investorov z konkrétnej krajiny alebo oblasti alebo inštitucionálnym investorom.

Každá z tried sa môže líšiť od inej triedy štruktúrou nákladov, výškou základnej investície, menou, v ktorej je vyčíslená čistá inventárna hodnota, alebo iným prvkom. Správna rada môže pre určitú triedu akcií, konkrétny podfond alebo v spoločnosti určiť povinnosti týkajúce sa základnej investície.

V každej triede sa môžu nachádzať akcie kapitalizačné a distribučné. Podrobnosti sú uvedené na popisných lístkoch podfondu.

Správna rada môže vytvoriť ďalšie triedy a určiť ich názov a charakteristické znaky. Tieto ďalšie triedy akcií sú vymedzené na popisných lístkoch podfondov, do ktorých tieto nové triedy patria.

Ak sa trieda akcií opisuje ako zaistená („zaistená trieda akcií“), zámerom bude buď zaistiť hodnotu čistých aktív v referenčnej mene podfondu do referenčnej meny zaistenej triedy akcií, alebo zaistiť vystavenie meny určitých (nie však bezpodmienečne všetkých) aktív príslušného podfondu do referenčnej meny zaistenej triedy akcií.

Investičný správca môže potom použiť ktorýkoľvek typ odvodených finančných nástrojov spojených s menovými fluktuáciami, ako sú budúce menové kontrakty, opcie na kúpu alebo na predaj mien, menové swapy, budúce transakcie výmeny zahraničných mien a techniky, pomocou ktorých investičný správca ovplyvňuje zaistenie meny triedy proti vystaveniu voči referenčnej mene podfondu predajom alebo nákupom inej meny úzko spojené s danou menou („zaistenie proxy“).

Náklady a výdavky spôsobené uskutočňovaním postupu zaistenia znášajú na báze pro rata všetky zaistené triedy akcií denominované v rovnakej mene vydané v rámci toho istého podfondu.

Investori by si mali uvedomovať, že žiadny proces zaistenia meny nemôže poskytnúť dokonalé zaistenie. Po procese zaistenia môžu mať investori v zaistených triedach akcií vystavenie voči iným menám, ako je mena zaistenej triedy akcií.

Referenčná mena je referenčná mena podfondu (alebo jeho triedy akcií, ak sa uplatňuje), ktorá však nemusí zodpovedať mene, v ktorej sú investované aktíva podfondu v akomkoľvek okamihu. Ak sa použije mena v názve podfondu, toto odkazuje len na referenčnú menu podfondu a neznamená to menovú tendenciu v rámci portfólia. Jednotlivé triedy akcií môžu mať rôzne menové denominácie, ktoré určujú menu, v ktorej je vyjadrená čistá inventárna hodnota na akciu. Tieto sa odlišujú od zaistených tried akcií.

Po každej distribúcii dividend z distribučných akcií sa časť čistých aktív triedy akcií pridelených na distribúciu z distribučných akcií zníži o sumu rovnú výške distribuovaných dividend. Takto sa zníži percentuálny podiel čistých aktív pridelených distribučným akciám, pričom sa časť čistých aktív pridelených kapitalizačným akciám sa nezmení.

Každá platba dividend spôsobí nárast pomeru medzi hodnotou kapitalizačných akcií a hodnotou distribučných akcií príslušnej triedy akcií a podfondu. Tento pomer sa nazýva parita.

Všetky akcie jedného podfondu sú rovnocenné vo vzťahu k dividendám, ako aj k výnosu z likvidácie a spätnému odkupu (s výhradou práv týkajúcich sa distribučných akcií a kapitalizačných akcií vzhľadom na aktuálnu paritu).

Spoločnosť môže rozhodnúť o vydaní zlomkov akcií. Zlomky akcií neopravňujú držiteľov hlasovať, ale umožňujú im úmerne participovať na čistých aktívach spoločnosti. Iba celá akcia, bez ohľadu na jej hodnotu, dáva právo hlasovať. V prípade emisie akcií na doručiteľa môžu byť emitované iba certifikáty zastupujúce celé akcie.

Akcie sa budú vydávať vo forme na meno a budú necertifikované. Akcie sa tiež môžu držať a prevádzať cez účty vedené v clearingových systémoch. Fyzické akciové certifikáty na doručiteľa vydávané ku dňu tohto prospektu nebudú nahradené, ak sa stratia alebo poškodia, ale budú nahradené akciami na meno vydanými v necertifikovanej forme. Akcie z akejkoľvek triedy akcií spoločnosti sa po júni 2010 už nebudú vydávať vo fyzickej podobe.

IX. Čistá inventárna hodnota

Čistá inventárna hodnota akcií v každej triede akcií každého podfondu Spoločnosti sa vyjadruje v mene určenej správnu radou. Táto čistá inventárna hodnota sa zásadne určuje najmenej dvakrát za mesiac.

Správna rada v súlade s platnou legislatívou určuje dni, v ktorých sa robí ocenenie (ďalej označované ako „deň oceňovania“) a metódy používané na zverejnenie čistej inventárnej hodnoty.

Spoločnosť zamýšľa nepočítať čistou inventárnu hodnotu podfondu v dni, keď nie je možné zaceniť podstatnú časť základných aktív podfondu z dôvodu obmedzení v obchodovaní alebo zatvorenia jedného alebo

niekoľkých relevantných trhov. Zoznam dní, ktoré nie sú dňami oceňovania, bude k dispozícii od správcovskej spoločnosti na požiadanie.

Podrobnosti týkajúce sa pravidelnosti výpočtu čistej inventárnej hodnoty sú uvedené na popisných lístkoch každého podfondu.

1. Aktíva Spoločnosti zahŕňajú:

- a. každú hotovosť v pokladni alebo na účtoch vrátane pripísaných a ešte nepripísaných úrokov;
- b. všetky zmenky, dlžobné úpisy a pohľadávky vrátane akýchkoľvek ešte nevyplatených výnosov z predaja cenných papierov;
- c. všetky cenné papiere, akcie, dlhopisy, termínované zmenky, prioritné akcie, opcie alebo upisovacie práva, opčné listy, nástroje peňažného trhu a všetky ďalšie investície a prevoditeľné cenné papiere, ktoré Spoločnosť vlastní;
- d. všetky dividendy a podiely splatné spoločnosti v hotovosti alebo formou akcií a podielov (Spoločnosť však môže urobiť úpravy, aby zobrala do úvahy akékoľvek pohyby trhovej hodnoty prevoditeľných cenných papierov vyplývajúcich z takých operácií, ako je napríklad obchodovanie bez dividend alebo bez poplatkov);
- e. všetky pripísané úroky a úroky, ktoré budú pripísané zo všetkých cenných papierov prinášajúcich úroky, ktoré patria Spoločnosti, ak tieto úroky nie sú zahrnuté v istine týchto cenných papierov;
- f. náklady na založenie Spoločnosti, pokiaľ ešte neboli amortizované;
- g. všetky ostatné aktíva bez ohľadu na ich povahu vrátane výnosov zo swapových operácií a zálohových platieb.

2. Závazky Spoločnosti zahŕňajú:

- a. všetky výpožičky, splatné účty a dlžné sumy;
- b. všetky známe záväzky, splatné alebo nesplatené, vrátane zmluvnej zodpovednosti splatnej v hotovosti alebo formou aktív vrátane sumy za všetky ešte nevyplatené dividendy priznané Spoločnosťou;
- c. všetky rezervy na daň z kapitálových výnosov a daň z príjmu do dňa oceňovania ako aj všetky ďalšie rezervy schválené alebo povolené správnu radou,
- d. všetky ďalšie záväzky Spoločnosti bez ohľadu na ich povahu s výnimkou záväzkov, ktoré predstavujú akcie Spoločnosti. Pri určovaní výšky týchto záväzkov bude Spoločnosť brať do úvahy všetky výdavky, ktoré musí zaplatiť a ktoré zahŕňajú náklady na založenie, poplatky splatné správcovskej spoločnosti, správcom podportfólia alebo poradcom, účtovníkom, depozitnej banke a obchodným partnerom, ústrednému administratívne zástupcov, správcovi registra, zástupcov pre prevody a platobným zástupcom, distribútorom a stálym zástupcom v krajinách, v ktorých je spoločnosť registrovaná, a všetkým ostatným zástupcom zamestnaným Spoločnosťou, náklady na právnu pomoc a auditorské služby, náklady na propagáciu, tlač, správy a publikácie vrátane nákladov na reklamu, prípravu a tlač prospektov, správ, vysvetľujúcich vyhlásení, registračných výkazov, výročných a polročných správ, dane alebo ďalšie odvody a všetky ďalšie prevádzkové náklady vrátane poplatkov za kúpu a predaj aktív, úrokových, bankových a makléřských poplatkov, poštovného a poplatkov za telefón a telex, pokiaľ už nie sú pokryté v rámci Pevného servisného poplatku. Spoločnosť môže vypočítať administratívne náklady a ďalšie opakujúce sa alebo pravidelné poplatky na základe sumy odhadnutej za predchádzajúci rok alebo iné obdobie a môže vopred určiť proporcionálne náklady pre každé takéto obdobie.

3. Hodnota aktív sa určuje nasledujúcim spôsobom:

- a. Akákoľvek hotovosť v pokladni alebo na účtoch, diskontné zmenky, zmenky a zmenky splatné pri predložení, pohľadávky, preddavky na výdavky, dividendy splatné v hotovosti a úroky

priznané alebo splatné podľa predchádzajúcich ustanovení, ale zatiaľ neprijaté, budú ocenené so zohľadnením celej hodnoty v prípade, pokiaľ nie je pravdepodobné, že celá táto suma nebude vyplatená alebo prijatá, pričom v takom prípade sa pri určovaní hodnoty použije zrážka, ktorú správna rada bude považovať za primeranú a odrážajúcu skutočnú hodnotu týchto aktív.

- b. Ocenenie aktív Spoločnosti v prípade prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu alebo odvodených produktov kótovaných na oficiálnych burzách alebo obchodovateľných na akomkoľvek inom regulovanom trhu bude založené na poslednej známej cene na hlavnom trhu, na ktorom sa tieto cenné papiere, nástroje peňažného trhu alebo odvodené produkty obchodujú, uvedenej v zozname uznávanej kótovacej služby schválenej správnu radou. Ak takéto ceny nezodpovedajú objektívnej hodnote, tieto cenné papiere, nástroje peňažného trhu alebo odvodené produkty a ďalšie autorizované aktíva sa ocenia na základe predpokladaných predajných cien, ktoré v dobrej viere určí správna rada.
- c. Cenné papiere a nástroje peňažného trhu, ktoré nie sú kótované alebo obchodovateľné na žiadnom regulovanom trhu, sa ocenia na základe poslednej známej ceny, ak táto cena zodpovedá ich skutočnej hodnote. V takom prípade bude ocenenie založené na predpokladanej predajnej cene cenného papiera, ktoré v dobrej viere určí správna rada.
- d. Pre krátkodobé prevoditeľné cenné papiere v určitých podfondoch spoločnosti sa môže na ocenenie použiť metóda amortizačnej ceny. Táto metóda spočíva v ocenení cenného papiera podľa jeho ceny, preto sa predpokladá sústavná amortizácia do doby splatnosti každej zľavy alebo prirážky nezávisle od vplyvu pohybu úrokovej miery na trhovú hodnotu cenného papiera. Aj keď táto metóda zabezpečuje spoľahlivé ocenenie, hodnota určená metódou amortizačnej ceny môže byť niekedy vyššia alebo nižšia ako cena, ktorú by podfond získal predajom cenných papierov. V prípade niektorých krátkodobých prevoditeľných cenných papierov sa výnos akcionára môže mierne líšiť od výnosu, ktorý by mohol získať od podobného podfondu, v ktorom sa cenné papiere portfólia oceňujú na základe trhovej hodnoty.
- e. Hodnota investícií v investičných fondoch sa počíta na základe posledného známeho ocenenia. Investície v investičných fondoch sa vo všeobecnosti oceňujú podľa metód stanovených pre jednotlivé investičné fondy. Tieto ocenenia obyčajne zabezpečuje správca fondu alebo zástupca poverený oceňovaním tohto investičného fondu. Aby sa zabezpečila konzistencia oceňovania každého podfondu, ak sa čas, v ktorom sa vykoná výpočet ocenenia investičného fondu, nezhoduje s dňom oceňovania daného podfondu a ak sa určí, že od výpočtu sa ocenenie významne zmenilo, čistá inventárna hodnota sa môže upraviť, aby zodpovedala týmto zmenám, spôsobom, ktorý v dobrej viere určí správna rada.
- f. Ocenenie swapov sa zakladá na ich trhovej hodnote, ktorá závisí od viacerých parametrov, ako je napríklad úroveň a nestálosť podkladových indexov, trhové úrokové miery alebo zostávajúca doba trvania swapu. Každá úprava požadovaná v súvislosti s emisiami alebo spätným odkupom sa uskutoční zvýšením alebo znížením swapov obchodovaných na úrovni trhovej hodnoty.
- g. Oceňovanie voľne predajných derivátov, ako sú termínované obchody, forwardy alebo opcie neobchodované na burze alebo inom regulovanom trhu, bude založené na ich čistej likvidačnej hodnote určenej podľa zásad stanovených správnu radou spôsobom, ktorý sa konzistentne uplatňuje pre všetky typy zmlúv. Čistá likvidačná hodnota pozície odvodeného produktu zodpovedá nerealizovanému zisku alebo strate príslušnej pozície. Toto ocenenie sa zakladá alebo sa riadi uznávaným a na trhu bežne používaným modelom.

- h. Všetky ostatné aktíva uvážlivo a v dobrej viere ocení správna rada v súlade so všeobecne prijatými zásadami a postupmi oceňovania.

Správna rada môže podľa vlastného uváženia schváliť použitie inej metódy oceňovania, ak dospeje k záveru, že takého oceňovanie lepšie odráža skutočnú hodnotu aktív Spoločnosti.

Ocenenie aktív a záväzkov Spoločnosti vyjadrených v zahraničných menách sa prevedie na menu príslušného podfondu na základe najnovšieho známeho výmenného kurzu.

Všetky predpisy sa budú interpretovať a všetky ocenenia sa vykonajú v súlade so všeobecne prijatými účtovnými zásadami.

Každému podfondu spoločnosti sa určí zodpovedajúca rezerva na vzniknuté výdavky podfondu a do úvahy sa vezmú akékoľvek mimobilančné záväzky podľa poctivých a uvážlivých kritérií.

Pre každý podfond a pre každú triedu akcií sa určí čistá inventárna hodnota jednej akcie v mene určenej na výpočet čistej inventárnej hodnoty pre príslušnú triedu akcií tak, že čistá hodnota aktív príslušnej triedy akcií platná v deň oceňovania, ktorá zahŕňa aktíva danej triedy akcií mínus všetky záväzky pripísané tejto triede akcií, sa vydělí počtom emitovaných akcií a nevyplatených akcií danej triedy.

Ak sú v jednej triede akcií zároveň distribučné aj kapitalizačné akcie, čistá inventárna hodnota jednej distribučnej akcie danej triedy akcií sa vždy bude rovnať sume získanej rozdelením časti čistých aktív tejto triedy akcií pripísaných všetkým distribučným akciám celkovým počtom emitovaných a nevyplatených distribučných akcií tejto triedy.

Podobne aj čistá inventárna hodnota kapitalizačnej akcie danej triedy akcií sa vždy bude rovnať sume získanej rozdelením časti čistých aktív tejto triedy akcií pripísaných všetkým kapitalizačným akciám celkovým počtom emitovaných a nevyplatených kapitalizačných akcií tejto triedy.

Každá akcia, ktorá je pripravená na spätný odkup podľa kapitoly II „Úpisy, spätné odkupy a konverzie“ časti I prospektu („Základné informácie týkajúce sa spoločnosti“), sa bude považovať za emitovanú a existujúcu akciu až dovtedy, kým sa neuzavrie deň oceňovania platný pre spätný odkup tejto akcie a do času ukončenia spätného odkupu sa bude považovať za záväzok spoločnosti.

Všetky akcie, ktoré má spoločnosť emitovať v súlade s prijatými žiadosťami o úpis, sa budú považovať za emitované s účinnosťou od uzatvorenia dňa oceňovania, kedy bola určená ich emisná cena, a táto cena sa bude považovať za pohľadávku Spoločnosti, kým Spoločnosť túto sumu nezíska.

Všetky nákupy a predaje prevoditeľných cenných papierov zmluvne dohodnutých spoločnosťou sa v rozsahu, v akom je to možné, spracujú v deň oceňovania.

Veľké transakcie v rámci podfondu alebo mimo neho môžu spôsobiť „oslabenie“ aktív fondu, lebo cena, za ktorú investor kupuje alebo predáva akcie v podfondu, nemusí úplne odrážať obchod a iné náklady, ktoré vznikajú, keď musí správca podportfólia obchodovať s cennými papiermi, aby uspokojil veľké peňažné prírastky a úbytky. S cieľom vziať to do úvahy a zlepšiť ochranu existujúcich akcionárov sa môže použiť mechanizmus známy ako *Swinging Single Pricing* (SSP), ak čistý pohyb kapitálu prekračuje referenčnú hodnotu stanovenú správnu radou. Existujúci investori už nebudú musieť nepriamo znášať tieto náklady na transakcie, lebo s použitím SSP sa poplatok za náklady na transakcie priamo zahrnie do výpočtu čistej inventárnej hodnoty aktív, pričom tieto náklady znášajú prichádzajúci a odchádzajúci investori. S použitím SSP sa čistá inventárna hodnota aktív príslušného podfondu upraví, keď sa dosiahne referenčná hodnota o sumu, nazvanú *swing factor*, s cieľom kompenzovať náklady na transakcie vyplývajúce z čistých kapitálových tokov (rozdiel medzi prírastkami a úbytkami). V prípade čistých kapitálových prírastkov sa *swing factor* pripočítava k čistej inventárnej hodnote, aby sa do úvahy vzali úpisy podielov fondu, v prípade čistých úbytkov sa *swing factor* odpočítava od čistej inventárnej hodnoty, aby sa do úvahy vzali spätné odkupy podielov. V oboch prípadoch sa na všetkých prichádzajúcich a odchádzajúcich investorov v konkrétny dátum uplatňuje rovnaká čistá inventárna hodnota.

Všetky podfondy spoločnosti môžu byť zahrnuté do SSP.

Čisté aktíva Spoločnosti sa budú rovnať súčtu čistých aktív všetkých podfondov v prípade potreby prevedených na konsolidačnú menu spoločnosti na základe najnovších známých výmenných kurzov.

Ak sa nekonalo so zlým úmyslom, nedošlo k hrubej nedbanlivosti alebo očividnej chybe, každé rozhodnutie spojené s výpočtom čistej inventárnej hodnoty prijaté správnu radou alebo akoukoľvek bankou, spoločnosťou alebo inou organizáciou, ktorú správna rada poverila výpočtom čistej inventárnej hodnoty, je definitívne a záväzné pre Spoločnosť a súčasných, bývalých alebo budúcich akcionárov.

X. Pozastavenie výpočtu čistej inventárnej hodnoty a/alebo úpisov, spätných odkupov a konverzie akcií.

Správna rada má právo dočasne pozastaviť výpočet hodnoty aktív a čistej inventárnej hodnoty akcie jedného alebo viacerých podfondov a emisiu, spätný odkup a konverziu akcií v nasledujúcich prípadoch:

1. Ak je burza alebo iný regulovaný, pravidelne fungujúci, uznávaný a verejnosti prístupný trh, ktorý poskytuje kótovanie podstatnej časti aktív jedného alebo viacerých podfondov, zatvorený z iného dôvodu a na iné obdobie, ako sú bežné sviatky, alebo ak sú na tejto burze alebo trhu transakcie pozastavené alebo podliehajú obmedzeniam alebo sa nedajú realizovať v požadovaných objemoch.
2. V prípade zlyhania bežne používaných komunikačných prostriedkov využívaných na určenie hodnoty investícií Spoločnosti alebo aktuálnej hodnoty výmeny investícií alebo ak z akéhokoľvek dôvodu hodnoty investícií nemôžu byť určené dostatočne rýchlo a presne.
3. Pokiaľ obmedzenia týkajúce sa výmeny alebo prevodu kapitálu bránia jednému alebo viacerým podfondom vo vykonávaní transakcií alebo ak transakcie týkajúce sa kúpy a predaja v mene podfondu nemôžu byť uskutočnené s použitím bežných výmenných kurzov.
4. Ak faktory vyplývajúce okrem iného z politickej, ekonomickej, vojenskej alebo menovej situácie, ktoré Spoločnosť nemôže kontrolovať, nie sú za ne zodpovednosť ani ich ovplyvniť, neumožňujú disponovať s aktívami a bežným alebo zodpovedajúcim spôsobom určiť čistú inventárnu hodnotu.
5. Ako dôsledok prípadného rozhodnutia zrušiť jeden, viacero alebo všetky podfondy Spoločnosti.
6. Ak trh trh meny, v ktorej je vyjadrená podstatná časť aktív jedného alebo viacerých podfondov, je zatvorený z iného dôvodu a na iné obdobie, ako sú bežné sviatky, alebo ak sú na tomto trhu transakcie pozastavené alebo podliehajú obmedzeniam.
7. S cieľom stanoviť výmennú paritu v súvislosti s fúziou, vkladom aktív, rozdelením alebo inou reštrukturalizačnou operáciou v rámci jedného alebo viacerých podfondov.

Okrem toho, aby sa zabránilo možnosti postupu *Market Timing*, ktorá vzniká pri výpočte čistej inventárnej hodnoty na základe trhových cien, ktoré už nie sú platné, správna rada je oprávnená dočasne pozastaviť úpisy, spätné odkupy a konverzie akcií jedného alebo viacerých podfondov, ak sú burzy alebo regulované trhy, ktoré poskytujú ceny pre podstatnú časť aktív jedného alebo viacerých podfondov, zatvorené.

V každom z vyššie uvedených prípadov budú prijaté žiadosti vyplatené v prvej čistej inventárnej hodnote platnej po uplynutí doby pozastavenia.

Vo výnimočných prípadoch, ktoré by mohli nepriaznivo ovplyvniť záujmy akcionárov, ako napríklad v prípade žiadosti o upísanie, spätný odkup alebo konverziu veľkých objemov alebo v prípade nedostatku likvidity na trhoch si správna rada vyhradzuje právo stanoviť čistú inventárnu hodnotu akcií Spoločnosti až po realizovaní požadovaných nákupov a predaja cenných papierov v mene Spoločnosti. (V prípade spätných odkupov „veľké objemy“ znamená, že celkový počet akcií vo všetkých prípadoch na spätné odkúpenie počas jedného obchodného dňa

presiahne 10 % celkového počtu vydaných akcií v ten istý obchodný deň.) V takom prípade sa všetky prebiehajúce úpisy, spätné odkupy a konverzie realizujú na základe jednotnej čistej inventárnej hodnoty.

Pozastavenie výpočtu čistej inventárnej hodnoty alebo úpisov, spätných odkupov a konverzií akcií jedného alebo viacerých podfondov bude oznámené všetkými vhodnými spôsobmi, hlavne zverejnením v tlači, pokiaľ správna rada nepovažuje zverejnenie za nepotrebné, ak je doba pozastavenia krátka.

Takéto rozhodnutie o pozastavení bude oznámené všetkým akcionárom žiadajúcim o úpis, spätný odkup alebo konverziu akcií.

XI. Pravidelné správy

Výročné správy obsahujúce účtovné údaje, schválené audítorom a polročné správy budú akcionárom k dispozícii v sídlach depozitnej banky a ďalších inštitúcií poverených finančnou službou, ako aj v sídle spoločnosti.

Výročné správy budú zverejnené do štyroch mesiacov od konca finančného roka.

Polročné správy budú zverejnené do dvoch mesiacov od konca polročného obdobia.

Tieto pravidelné správy obsahujú všetky finančné informácie týkajúce sa každého z podfondov spoločnosti, zloženia a vývoja ich aktív, ako aj konsolidovanej situácie všetkých podfondov vyjadrenej v eurách.

XII. Valné zhromaždenia

Výročné valné zhromaždenie akcionárov sa koná v Luxemburgu v sídle spoločnosti alebo na inom mieste v Luxembursku spresnenom v pozvánke, v deň a v hodinu, ktoré sú uvedené časti I: Základné informácie týkajúce sa Spoločnosti.

Iné valné zhromaždenia sa môžu konať pre jeden alebo viacero podfondov na mieste a v deň určenom v pozvánke.

Pozvánky na riadne a mimoriadne valné zhromaždenia budú zverejnené v krajinách, v ktorých sú akcie prístupné verejnosti a vyžaduje sa to právnymi predpismi týchto krajín. Oznam o riadnom zhromaždení konanom v Luxembursku bude uverejnený v spise *Mémorial* a luxemburských novinách, oznam o mimoriadnom zhromaždení v spise *Mémorial* a luxemburských novinách (pre prvé zhromaždenie) alebo v dvojo luxemburských novinách (ak prvé zhromaždenie nebolo uznášaniaschopné). Registrovaným akcionárom sa odošlú listy najmenej osem dní pred zhromaždením bez toho, aby bolo potrebné potvrdiť vykonanie tejto formality. Keď sú všetky akcie akciami na meno, pozvánky sa môžu zaslať iba doporučeným listom.

Pozvánky na každé valné zhromaždenie obsahujú program.

Každá akcia bez ohľadu na jej hodnotu udeľuje hlasovacie právo. Zlomky akcií neudeľujú právo hlasovať, ale ich držiteľia majú podiel na distribučných a likvidačných výnosoch.

Požiadavky týkajúce sa účasti, kvóra a väčšiny na každom valnom zhromaždení sú ustanovené v článku 67 a 67-1 luxemburského zákona z 10. augusta 1915 a v stanovách Spoločnosti.

Zhromaždenie sa môže konať aj v zahraničí, ak správna rada uzná, že si to vyžadujú mimoriadne okolnosti.

XIII. Dividendy

Výplata dividend distribučných akcií sa uskutočňuje v súlade s ustanoveniami uvedenými na popisných lístkoch každého podfondu.

Valné zhromaždenie na návrh správnej rady určí výšku dividendy v rámci zákonných obmedzení a príslušných ustanovení stanov, pričom sa chápe, že správna rada môže distribuovať zálohy na dividendy.

Distribúcia dividend sa bude môcť uskutočniť nezávisle od všetkých realizovaných alebo nerealizovaných kapitálových ziskov a strát.

Žiadnu distribúciu sa však nemôže znížiť kapitál všetkých podfondov Spoločnosti na sumu nižšiu, ako je minimálny kapitál určený zákonom z 20. decembra 2002.

Správna rada určí v súlade so zákonom dátumu a miesta, kde sa budú dividendy vyplácať, ako aj spôsob, akým bude vyplácanie oznámené akcionárom.

Zo sumy dividend, ktorá sa má vyplatiť, sa akcionárovi neplatí žiaden úrok.

Dividendy nevyžiadané do piatich rokov odo dňa, keď sa začali vyplácať, budú premlčané a prípadnú príslušným podfondom Spoločnosti.

XIV. Likvidácie, fúzie a vklady do podfondov alebo tried akcií

Ak hodnota aktív jedného podfondu alebo ktorejkoľvek triedy v jednom podfonde klesla alebo nedosiahla sumu určenú správnu radou ako minimálnu úroveň, ktorá je potrebná na ekonomicky efektívnu prevádzku príslušného podfondu alebo triedy, alebo v prípade dôležitej zmeny politickej, ekonomickej alebo menovej situácie alebo v rámci ekonomickej reštrukturalizácie, správna rada môže rozhodnúť o spätnom odkupe všetkých akcií príslušnej triedy alebo príslušných tried akcií za čistú inventárnu hodnotu za akciu vypočítanú v deň oceňovania, v ktorom rozhodnutie vstupuje do platnosti (so zohľadnením predajných cien investícií a spojených poplatkov). Spoločnosť zašle akcionárom príslušnej triedy alebo príslušných tried akcií oznámenie pred dňom, kedy sa nútený spätný odkup uskutoční. V tomto oznámení sa uvedú dôvody spätného odkupu, ako aj postup, ktorý bude nasledovať. Registrovaní akcionári budú informovaní písomne. Spoločnosť bude informovať držiteľov akcií na doručiteľa zverejnením oznamu v denníkoch, ktoré určí správna rada. Ak sa v záujme akcionárov nerozhodne inak alebo s cieľom dodržať rovnaký prístup k akcionárom, akcionári príslušného podfondu alebo príslušnej triedy alebo tried budú môcť pred dňom núteného spätného odkupu pokračovať v podávaní žiadostí o spätný odkup svojich akcií bez poplatkov (zohľadní sa však predajná cena investícií a súvisiace výdavky).

Napriek právomociam zvereným správnej rade v predchádzajúcom odseku valné zhromaždenie akcionárov triedy alebo tried akcií emitovaných v podfonde môže za každých okolností a na návrh správnej rady spätne odkúpiť všetky akcie príslušnej triedy alebo tried emitované v tomto podfonde a vyplatiť akcionárom čistú inventárnu hodnotu ich akcií (so zohľadnením predajnej ceny investícií a súvisiacich výdavkov) vypočítanú v deň oceňovania, v ktorom takéto rozhodnutie vstupuje do platnosti. Na takomto valnom zhromaždení akcionárov sa nevyžaduje žiadne kvórum uznášaniaschopnosti a uznesenie sa môže prijať jednoduchou väčšinou prítomných alebo zastúpených akcionárov, ktorí budú hlasovať na tomto zhromaždení.

Aktíva, ktoré nebudú môcť byť distribuované ich majiteľom pri spätnom odkupe, budú uložené v depozitnej banke počas šiestich mesiacov nasledujúcich po spätnom odkupe. Po tejto lehote budú príslušné aktíva uložené v depozitnej pokladni (*Caisse de Consignation*) v mene oprávnených príjemcov.

Za podmienok opísaných v prvom odseku tejto kapitoly správna rada môže rozhodnúť o pridelení aktív jedného podfondu inému podfonde v rámci Spoločnosti alebo inej luxemburskej organizácie kolektívneho investovania založenej podľa ustanovení smernice Rady 85/611/EHS v znení neskorších zmien alebo podfondu patriaceho do inej organizácie kolektívneho investovania (ďalej iba „nový podfond“) a o premenovaní akcií príslušnej triedy alebo tried na akcie nového podfondu (ako dôsledok rozdelenia alebo konsolidácie, ak je to potrebné, a aj o vyplatení sumy zodpovedajúcej zlomkom akcií akcionárom). Toto rozhodnutie bude zverejnené spôsobom opísaným v prvom odseku tejto kapitoly mesiac pred vstupom rozhodnutia do platnosti (zverejnené informácie budú obsahovať aj charakteristiku nového podfondu), aby sa

akcionárom počas tejto doby umožnilo požiadať o spätný odkup ich akcií bez poplatkov. Akcionári, ktorí nepožiadajú o spätný odkup svojich akcií, budú zákonným spôsobom presunutí do nového podfondu.

Napriek právomociam zvereným správnej rade v predchádzajúcom odseku valné zhromaždenie akcionárov podfondu môže rozhodnúť o vložení aktív a záväzkov pripísaných príslušnému podfondu do iného podfondu v rámci Spoločnosti. Na takomto valnom zhromaždení sa nevyžaduje žiadne kvórum uznášaniaschopnosti a uznesenie sa môže prijať jednoduchou väčšinou prítomných alebo zastúpených akcionárov, ktorí budú hlasovať na tomto zhromaždení.

Okrem toho, ak sa podmienky líšia od podmienok opísaných v prvom odseku tejto kapitoly, vklad aktív a záväzkov pripísaných danému podfondu do inej organizácie kolektívneho investovania, ktorá je uvedená v štvrtom odseku tejto kapitoly, alebo do iného podfondu takejto inej organizácie kolektívneho investovania musí byť schválený rozhodnutím prijatým akcionármi príslušnej triedy alebo tried akcií upísaných v príslušnom podfonde. Na takomto valnom zhromaždení akcionárov sa nevyžaduje žiadne kvórum uznášaniaschopnosti a uznesenie sa môže prijať jednoduchou väčšinou prítomných alebo zastúpených akcionárov, ktorí budú hlasovať na tomto zhromaždení.

V prípade, ak sa uskutoční fúzia so zmluvnou luxemburskou organizáciou kolektívneho investovania (*fonds commun de placement*) alebo so zahraničnou organizáciou kolektívneho investovania, uznesenia prijaté zhromaždením budú zaväzovať iba tých akcionárov, ktorí hlasovali v prospech fúzie.

XV. Zrušenie Spoločnosti

Spoločnosť môže byť zrušená v súlade so zákonom rozhodnutím valného zhromaždenia rovnakým spôsobom, ako sa postupuje pri zmenách stanov.

Každé rozhodnutie o zrušení Spoločnosti spolu s postupom likvidácie budú zverejnené v spise *Mémorial* a v tri novinách s dostatočným nákladom, z ktorých aspoň jedny budú luxemburské.

Po rozhodnutí valného zhromaždenia akcionárov o zrušení Spoločnosti budú zakázané emisie, spätné odkupy a konverzie akcií, každá takáto transakcia bude neplatná.

Ak akciový kapitál klesne pod dve tretiny minimálneho kapitálu predpísaného zákonom, do štyridsiatich dní od zistenia tejto skutočnosti sa uskutoční valné zhromaždenie zvolané správnu radou, ktoré navrhne zrušenie Spoločnosti. Valné zhromaždenie, na ktorom sa nevyžaduje žiadne kvórum pre uznášaniaschopnosť, bude prijímať rozhodnutia jednoduchou väčšinou hlasov zastúpených akcií.

Ak akciový kapitál spoločnosti klesne pod jednu štvrtinu minimálneho kapitálu, členovia správnej rady musia v tom istom termíne predložiť otázku o zrušení spoločnosti valnému zhromaždeniu, na ktorom sa nevyžaduje žiadne kvórum pre uznášaniaschopnosť a o zrušení môžu rozhodnúť akcionári disponujúci jednou štvrtinou akcií zastúpených na zhromaždení.

V prípade zrušenia Spoločnosti sa uskutoční likvidácia prostredníctvom jedného alebo viacerých likvidátorov, ktorí môžu byť fyzickými alebo právnickými osobami a ktorých vymenuje valné zhromaždenie akcionárov. Valné zhromaždenie určí ich právomoci a odmeny.

Likvidácia sa vykoná v súlade so zákonom z 20. decembra 2002 o organizáciách kolektívneho investovania, ktorý určuje rozdelenie čistého výnosu z likvidácie po odpočítaní likvidačných nákladov medzi akcionárov. Výnos z likvidácie sa rozdelí medzi akcionárov proporcionálne podľa ich práv s riadnym zohľadnením parít.

Po dokončení likvidácie Spoločnosti sa sumy, ktoré si akcionári neuplatnili, prevedú do depozitnej pokladne, kde budú k dispozícii počas doby stanovenej zákonom. Po tejto dobe prípadný zostatok prípadne luxemburskému štátu.

XVI. Systém vydávania duplikátov

Duplikáty sa vydávajú systémom určeným luxemburským zákonom z 3. septembra 1996 týkajúcim sa straty cenných papierov na doručiteľa. Tento zákon obsahuje opatrenia na vydanie duplikátov za stratené cenné papiere za určitých podmienok.

XVII. Prevencia prepierania peňazí a financovania terorizmu

V rámci boja proti prepieraniu peňazí a proti financovaniu terorizmu Spoločnosť a spoločnosť ING Investment Management Luxembourg S.A. zabezpečia dodržiavanie platnej luxemburskej legislatívy a vykonanie identifikácie upisovateľa v Luxembursku v súlade so platným predpismi v nasledujúcich prípadoch:

1. v prípade priameho úpisu v Spoločnosti,
2. v prípade úpisu prostredníctvom profesionála z finančného sektora, ktorý má trvalý pobyt v krajine, v ktorej neplatí povinnosť identifikácie rovnocenná luxemburským štandardom v oblasti boja proti prepieraniu peňazí a proti financovaniu terorizmu,
3. v prípade úpisu prostredníctvom filiálky alebo pobočky materskej spoločnosti, ktorá podliehala povinnosti identifikácie rovnocennej povinnosti identifikácii podľa luxemburských zákonov, ak zákon, ktorý sa vzťahuje na materskú spoločnosť, neukladá povinnosť zabezpečiť dodržiavanie týchto ustanovení vo filiálkach a pobočkách.

Spoločnosť je okrem toho povinná identifikovať zdroje kapitálu, ak pochádzajú z finančných inštitúcií, ktoré nepodliehajú povinnosti identifikácie rovnocennej povinnosti vyžadovanej luxemburskými zákonmi. Úpisy môžu byť dočasne blokované, kým sa neidentifikuje zdroj kapitálu.

Všeobecne sa akceptuje, aby sa profesionáli z finančného sektora s trvalým bydliskom v krajine, ktorá dodržiava závery správy GAFI (Groupe d'Action Financière sur le blanchiment de capitaux – Finančná pracovná skupina boja proti prepieraniu kapitálu) považovali za profesionálov, ktorí sú povinní dodržiavať požiadavky identifikácie rovnocenné s požiadavkami luxemburských zákonov.

XVIII. Konflikty záujmov

Správcovská spoločnosť, správcovia podportfólia a všetci investiční poradcovia, depozitár a platobný zástupca, ústredný administratívny zástupca, správca registra a zástupca pre prevody spolu so svojimi pobočkami, riaditeľmi, správcami alebo akcionármi (spoločne označovaní ako „strany“) sa angažujú, alebo sa môžu angažovať, v iných profesionálnych alebo finančných aktivitách, ktoré by mohli vytvoriť konflikt záujmov s riadením a správou Spoločnosti. Toto zahŕňa riadenie iných fondov, kúpu a predaj cenných papierov, maklérske služby, úschovu cenných papierov a pôsobenie vo funkcii riaditeľa, správcu, poradcu alebo zástupcu iných fondov alebo spoločností, v ktorých Spoločnosť môže investovať.

Všetky strany sa navzájom zaväzujú zaistiť, že výkon ich povinností voči Spoločnosti nebude zradený takýmto zapojeniami sa. V prípade zjavného konfliktu záujmov sa správcovia a dotyčná strana zaväzujú podniknúť opatrenia na riešenie tejto situácie zodpovedajúcim spôsobom v primeranej lehote a v záujme akcionárov.

XIX. Poverení zástupcovia

Spoločnosť ING Investment Management Luxembourg S.A. môže rozhodnúť o menovaní poverených zástupcov pre distribúciu akcií Spoločnosti v krajinách, v ktorých sa bude s akciami obchodovať. Jednotliví poverení zástupcovia nemôžu ponúkať klientom všetky podfondy alebo triedy akcií alebo možnosť úpisu alebo spätného odkupu vo všetkých menách. Klienti, ktorých sa to týka, si môžu ďalšie informácie vyžiadať od svojich poverených zástupcov.

Ak je emisia akcií na meno k dispozícii a sprostredkovanie povereného zástupcu je neoddeliteľnou súčasťou mechanizmu predaja, vzťahy medzi Spoločnosťou, spoločnosťou ING Investment Management Luxembourg S.A., povereným zástupcom do 1. novembra 2010 ING Luxembourg S.A., od 2. novembra 2010 Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. a investormi musia byť uvedené v zmluve, ktorá upresňuje vzájomné povinnosti zúčastnených strán. Spoločnosť a spoločnosť ING Investment Management Luxembourg S.A. zabezpečia dostatočné záruky, že poverení zástupcovia, ktorých vybrali, budú riadne vykonávať svoje povinnosti voči investorom, ktorí využívajú ich služby.

Poverený zástupca musí pri sprostredkovaní okrem toho dodržiavať nasledujúce podmienky:

1. Investori musia mať možnosť investovať priamo do podfondu, ktorý si vyberú, bez toho, aby museli využiť povereného zástupcu ako sprostredkovateľa.
2. Zmluvy medzi poverenými zástupcami a investormi musia obsahovať ustanovenie o zrušení, ktoré dáva investorom právo kedykoľvek si uplatniť priame vlastníctvo cenných papierov upísaných prostredníctvom povereného zástupcu.

Podmienky v bodoch 1 a 2 uvedené vyššie sa nevzťahujú na prípady, v ktorých je využitie služieb poverených zástupcov nevyhnutné alebo dokonca povinné z právnych dôvodov, z dôvodov stanovených predpismi alebo ktoré vyplývajú z obmedzujúcich praktík.

V prípade menovania poverený zástupca musí používať metódy boja proti praniu špinavých peňazí a financovaniu terorizmu uvedené vyššie v kapitole XVII.

Poverení zástupcovia nemajú právo postupovať svoje povinnosti v celku ani ich časti.

V prípade potreby doplňujúcich informácií sa, prosím, obráťte na:

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