

ING (L)

Société d'Investissement à Capital Variable

R.C.S. Luxembourg N° B 44 873

**Raport półroczny i sprawozdanie finansowe niezbadane przez
biegłego rewidenta**

LUXEMBOURG za okres zakończony dnia 31 marca 2013 r.

W celu uzyskania dodatkowych informacji prosimy o kontakt:

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

Ostrzeżenie

Subskrypcji nie przyjmuje się wyłącznie na podstawie samego sprawozdania finansowego. Subskrypcje mają charakter ważny i obowiązujący tylko wówczas, gdy zostaną dokonane na podstawie aktualnego prospektu informacyjnego, któremu towarzyszy ostatni raport roczny oraz najświeższy raport półroczny, jeżeli wydano go już po ostatnim raporcie rocznym.

Prospekt informacyjny, statut, raporty roczne i półroczne udostępnia się uczestnikom Funduszu w placówce banku depozytariusza oraz w siedzibie Funduszu, jak i we wskazanych w niniejszym raporcie instytucjach zajmujących się obsługą finansową. Na stosowny wniosek dokumenty są ponadto bezpłatnie wysyłane pocztą.

Dane zawarte w niniejszym raporcie przedstawiono wyłącznie dla celów informacyjnych. Nie stanowią one wyznacznika przyszłych wyników.

Spis treści

Strona

Struktura organizacyjna	11
Łączne zestawienie	
Łączne zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	15
ING (L) - Invest Alternative Beta	
Dane statystyczne	16
Sprawozdanie finansowe	18
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	18
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	19
Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013	19
ING (L) - Invest Asia ex Japan	
Dane statystyczne	20
Sprawozdanie finansowe	21
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	21
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	22
Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013	24
ING (L) - Invest Banking & Insurance	
Dane statystyczne	25
Sprawozdanie finansowe	27
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	27
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	28
Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013	29
ING (L) - Invest Commodity Enhanced	
Dane statystyczne	30
Sprawozdanie finansowe	31
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	31
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	32
Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013	32
ING (L) - Invest Consumer Goods	
Dane statystyczne	33
Sprawozdanie finansowe	34
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	34
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	35
Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013	36
ING (L) - Invest Emerging Europe	
Dane statystyczne	37
Sprawozdanie finansowe	38
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	38

Spis treści

Strona

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	39
Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013	40
ING (L) - Invest Emerging Markets High Dividend	
Dane statystyczne	41
Sprawozdanie finansowe	43
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	43
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	44
Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013	45
ING (L) - Invest Energy	
Dane statystyczne	47
Sprawozdanie finansowe	49
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	49
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	50
Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013	50
ING (L) - Invest EURO Equity	
Dane statystyczne	52
Sprawozdanie finansowe	53
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	53
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	54
ING (L) - Invest Euro High Dividend	
Dane statystyczne	56
Sprawozdanie finansowe	57
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	57
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	58
ING (L) - Invest Euro Income	
Dane statystyczne	60
Sprawozdanie finansowe	61
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	61
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	62
Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013	63
ING (L) - Invest Europe High Dividend	
Dane statystyczne	64
Sprawozdanie finansowe	65
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	65
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	66
Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013	67
ING (L) - Invest Europe Opportunities	

Spis treści

Strona

Dane statystyczne	68
Sprawozdanie finansowe	69
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	69
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	70
ING (L) - Invest European Equity	
Dane statystyczne	71
Sprawozdanie finansowe	72
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	72
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	73
Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013	74
ING (L) - Invest European Real Estate	
Dane statystyczne	75
Sprawozdanie finansowe	76
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	76
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	77
Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013	77
ING (L) - Invest First Class Protection	
Dane statystyczne	78
Sprawozdanie finansowe	79
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	79
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	80
Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013	80
ING (L) - Invest Food & Beverages	
Dane statystyczne	81
Sprawozdanie finansowe	82
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	82
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	83
Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013	83
ING (L) - Invest Global High Dividend	
Dane statystyczne	85
Sprawozdanie finansowe	87
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	87
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	88
Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013	89
ING (L) - Invest Global Opportunities	
Dane statystyczne	90
Sprawozdanie finansowe	92

Spis treści

Strona

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	92
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	93
Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013	94
ING (L) - Invest Global Real Estate	
Dane statystyczne	96
Sprawozdanie finansowe	98
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	98
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	99
Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013	100
ING (L) - Invest Greater China	
Dane statystyczne	101
Sprawozdanie finansowe	102
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	102
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	103
Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013	104
ING (L) - Invest Health Care	
Dane statystyczne	105
Sprawozdanie finansowe	107
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	107
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	108
Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013	108
ING (L) - Invest India Focus	
Dane statystyczne	110
Sprawozdanie finansowe	111
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	111
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	112
Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013	112
ING (L) - Invest Industrials	
Dane statystyczne	113
Sprawozdanie finansowe	114
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	114
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	115
Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013	115
ING (L) - Invest Information Technology	
Dane statystyczne	117
Sprawozdanie finansowe	119
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	119

Spis treści

Strona

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	120
Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013	120
ING (L) - Invest Japan	
Dane statystyczne	122
Sprawozdanie finansowe	124
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	124
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	125
Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013	125
ING (L) - Invest Latin America	
Dane statystyczne	127
Sprawozdanie finansowe	128
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	128
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	129
Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013	129
ING (L) - Invest Materials	
Dane statystyczne	131
Sprawozdanie finansowe	133
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	133
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	134
Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013	134
ING (L) - Invest Middle East & North Africa	
Dane statystyczne	136
Sprawozdanie finansowe	137
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	137
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	138
Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013	138
ING (L) - Invest Prestige & Luxe	
Dane statystyczne	140
Sprawozdanie finansowe	141
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	141
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	142
Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013	142
ING (L) - Invest Sustainable Equity	
Dane statystyczne	143
Sprawozdanie finansowe	144
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	144
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	145

Spis treści

Strona

ING (L) - Invest Telecom	
Dane statystyczne	147
Sprawozdanie finansowe	148
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	148
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	149
Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013	149
ING (L) - Invest US (Enhanced Core Concentrated)	
Dane statystyczne	150
Sprawozdanie finansowe	152
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	152
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	153
Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013	154
ING (L) - Invest US Enhanced Core Large Cap	
Dane statystyczne	155
Sprawozdanie finansowe	156
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	156
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	157
ING (L) - Invest US Growth	
Dane statystyczne	159
Sprawozdanie finansowe	160
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	160
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	161
Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013	161
ING (L) - Invest US High Dividend	
Dane statystyczne	162
Sprawozdanie finansowe	164
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	164
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	165
Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013	165
ING (L) - Invest US Research Advantage	
Dane statystyczne	167
Sprawozdanie finansowe	168
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	168
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	169
Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013	169
ING (L) - Invest Utilities	
Dane statystyczne	170

Spis treści

Strona

Sprawozdanie finansowe	171
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	171
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	172
ING (L) - Invest World	
Dane statystyczne	173
Sprawozdanie finansowe	174
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	174
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	175
Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013	176
ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Hard Currency)	
Dane statystyczne	178
Sprawozdanie finansowe	180
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	180
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	181
Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013	184
ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Local Bond)	
Dane statystyczne	185
Sprawozdanie finansowe	186
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	186
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	187
Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013	188
ING (L) - Renta Fund Belgian Government Euro	
Dane statystyczne	190
Sprawozdanie finansowe	191
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	191
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	192
Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013	192
ING (L) - Renta Fund Dollar	
Dane statystyczne	193
Sprawozdanie finansowe	194
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	194
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	195
Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013	196
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Corporate Debt	
Dane statystyczne	198
Sprawozdanie finansowe	199
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	199

Spis treści

Strona

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	200
Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013	204
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency)	
Dane statystyczne	205
Sprawozdanie finansowe	208
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	208
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	209
Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013	214
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Bond)	
Dane statystyczne	215
Sprawozdanie finansowe	216
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	216
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	217
Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013	218
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Currency)	
Dane statystyczne	220
Sprawozdanie finansowe	222
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	222
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	223
Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013	224
ING (L) - Renta Fund Euro	
Dane statystyczne	226
Sprawozdanie finansowe	227
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	227
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	228
Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013	232
ING (L) - Renta Fund Euro Covered Bonds	
Dane statystyczne	233
Sprawozdanie finansowe	234
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	234
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	235
Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013	237
ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable	
Dane statystyczne	238
Sprawozdanie finansowe	239
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	239
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	240

Spis treści

Strona

Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013	243
ING (L) - Renta Fund Euro Liquidity	
Dane statystyczne	244
Sprawozdanie finansowe	245
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	245
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	246
ING (L) - Renta Fund Euro Long Duration	
Dane statystyczne	247
Sprawozdanie finansowe	248
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	248
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	249
Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013	250
ING (L) - Renta Fund Euro Short Duration	
Dane statystyczne	252
Sprawozdanie finansowe	253
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	253
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	254
Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013	255
ING (L) - Renta Fund Eurocredit	
Dane statystyczne	256
Sprawozdanie finansowe	257
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	257
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	258
Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013	261
ING (L) - Renta Fund Euromix Bond	
Dane statystyczne	263
Sprawozdanie finansowe	264
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	264
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	265
Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013	265
ING (L) - Renta Fund Europe High Yield	
Dane statystyczne	267
Sprawozdanie finansowe	268
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	268
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	269
Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013	270
ING (L) - Renta Fund FX Alpha	

Spis treści

Strona

Dane statystyczne	272
Sprawozdanie finansowe	273
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	273
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	274
Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013	274
ING (L) - Renta Fund Global High Yield	
Dane statystyczne	275
Sprawozdanie finansowe	279
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	279
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	280
Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013	286
ING (L) - Renta Fund Global Inflation Linked	
Dane statystyczne	288
Sprawozdanie finansowe	289
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	289
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	290
Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013	291
ING (L) - Renta Fund Global Investment Grade Credits	
Dane statystyczne	292
Sprawozdanie finansowe	293
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	293
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	294
Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013	297
ING (L) - Renta Fund US Credit	
Dane statystyczne	298
Sprawozdanie finansowe	300
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	300
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	301
Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013	304
ING (L) - Renta Fund World	
Dane statystyczne	305
Sprawozdanie finansowe	307
Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013	307
Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013	308
Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013	313
Noty do sprawozdania finansowego	315

Struktura organizacyjna

Siedziba	3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg
Zarząd	
Prezes	André van den Heuvel, Chief Marketing & Sales Officer, ING Investment Management (Europe) B.V.
Członkowie Zarządu	Dirk Buggenhout, Chief Operating Officer, ING Investment Management (Europe) B.V. Mark den Hollander, Chief Risk Officer, ING Investment Management (Europe) B.V. Jelle van der Giessen (od dnia 04/12/2012 do dnia 05/03/2013), Chief Investment Officer - Insurance, ING Investment Management (Europe) B.V. Maaïke van Meer (do 03/12/2012), Head of Legal & Compliance, ING Investment Management (Europe) B.V.
Spółka zarządzająca	ING Investment Management Luxembourg S.A., 3, rue Jean Piret, Luxembourg
Zarządzający inwestycjami	ING Investment Management Luxembourg S.A., 3, rue Jean Piret, Luxembourg uprawnienia delegowano na CBRE Clarion Securities L.L.C., 201, King of Prussia Road, Suite 600, Radnor ING Asset Management B.V., 65, Schenkade, The Hague ING Investment Management Co., 230, Park Avenue, New York ING Investment Management Asia Pacific (Hong Kong) Ltd., Level 81, International Commerce Centre, 1, Austin Road West, Kowloon, Hong Kong

Struktura organizacyjna

	ING Mutual Fund Company (Japan) Ltd., New Otani Garden Court 21F, 4-1 Kioi-cho, Chiyoda-Ku, Tokyo
	ING Investment Management Asia Pacific (Singapore) Ltd., 9, Raffles Place #23-08 Republic Plaza, Singapore
	ING Investment Management (Middle East) Ltd., Office N°3, Level 9, Al Fattam Currency House Building, Dubai International Financial Centre, Dubai
Depozytariusz	Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A., 2-8, avenue Charles de Gaulle, Luxembourg
Agent ds. pożyczek papierów wartościowych	Goldman Sachs Europe, Peterborough Court, 133 Fleet Street, London
Agent hedgingowy	State Street Bank Europe Limited, 20 Churchill Place, Canary Wharf, London E14 5HJ
Agent administracyjny, rejestrów i transferowy	ING Investment Management Luxembourg S.A., 3, rue Jean Piret, Luxembourg uprawnienia delegowano na Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A., 2-8, avenue Charles de Gaulle, Luxembourg
Niezależny biegły rewident	Ernst & Young S.A., 7, rue Gabriel Lippmann, Parc d'Activité Syrdall 2, Munsbach
Instytucje odpowiedzialne za obsługę finansową	
Austria	ING Bank N.V.-Vienna branch, Ungargasse 64-66/305, Wien
Belgia	ING Belgium S.A., 24, avenue Marnix/Marnixlaan, Brussels
Republika Czeska	ING Bank N.V., Organizační složka, Nádražní 344/25, Praha

Struktura organizacyjna

Finlandia	Danske Capital Finland Oy, Aleksanterinkatu 44, 7 krs, Helsinki
Francja	CACEIS Bank, 1/3, Place Valhubert, Paris
Niemcy	BHF-BANK Aktiengesellschaft, Bockenheimer Landstraße 10, Frankfurt am Main
Grecja	ING Management Company S.A., 38, Vassileos Konstantinou Avenue, Athens
Hongkong	ING Investment Management Asia Pacific (Hong Kong) Ltd., Level 81, International Commerce Centre, 1, Austin Road West, Kowloon, Hong Kong
Węgry	ING Bank Rt., Dózsa György út 84/B, Budapest
Włochy	ING Investment Management Italy Sim, Via Paleocapa 5, Milano
Luksemburg	ING Luxembourg S.A., 52, route d'Esch, Luxembourg
Norwegia	ING Bank Norway, Statminister Michelsenvei 36, Paradis, Bergen
Singapur	ING Investment Management Asia Pacific (Singapore) Ltd., 9, Raffles Place #23-08 Republic Plaza, Singapore
Słowacja	ING Bank N.V., Pobočka zahraničnej banky, Jesenského 4/C, Bratislava
Hiszpania i Portugalia	ING Investment Management Spain, Génova 27 - 4a Planta, Madrid
Szwajcaria	ING Investment Management (Switzerland) Ltd., (Przedstawiciel w Szwajcarii) Schneckenmannstrasse 25, Zurich New Private Bank Ltd. (szwajcarski Agent płatniczy), Limmatquai 1/am Bellevue, Zurich

Struktura organizacyjna

Tajwan

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

Holandia

ING Bank N.V.,
Amstelveenseweg 500, Amsterdam

Łączne zestawienie

(denominowane w EUR)

Łączne zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		16,531,749,653.47
Akcje		7,708,354,758.40
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania		499,598,217.32
Obligacje i inne instrumenty dłużne		8,115,274,757.24
Instrumenty rynku pieniężnego		198,167,851.89
Kredyty		10,354,068.62
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		26,724,886.31
Swapy na towary i surowce		170,293.58
Swapy walutowe		155,166.17
Swapy procentowe		3,196,178.76
Swapy total return		3,318,635.46
Kontrakty terminowe forward na waluty		884,152.02
Opcje		1,061,182.56
Kontrakty terminowe futures		644,885.18
Warranty i prawa poboru		17,294,392.58
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		759,321,335.26
Depozyty zabezpieczające		42,635,015.72
Pozostałe aktywa	4	816,963,281.07
Aktywa ogółem		18,177,394,171.83
Kredyty w rachunkach bieżących		(1,488,287.67)
Zobowiązania bieżące	4	(681,114,829.09)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		(49,708,776.66)
Swapy credit default		(4,451,698.31)
Swapy walutowe		(560,825.13)
Swapy procentowe		(935,085.12)
Kontrakty terminowe forward na waluty		(36,554,266.88)
Kontrakty terminowe futures		(7,206,901.22)
Zobowiązania ogółem		(732,311,893.42)
Aktywa netto na koniec okresu		17,445,082,278.41

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Alternative Beta

(denominowane w USD)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 USD	184,405,477.15	Liczba tytułów uczestnictwa			
	30/09/2012 USD	145,830,867.24		Capitalisation I (USD)	31/03/2013	6,584
	30/09/2011 USD	64,299,215.85			30/09/2012	5,551
				30/09/2011	4,267	
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa						
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013 EUR	-	Capitalisation I Hedged (CHF)	31/03/2013	2,195	
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	666	
	30/09/2011 EUR	5,432.38		30/09/2011	62	
Capitalisation I (USD)	31/03/2013 USD	5,155.04	Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2013	18,092	
	30/09/2012 USD	5,095.57		30/09/2012	14,797	
	30/09/2011 USD	4,816.24		30/09/2011	4,038	
Capitalisation I Hedged (CHF)	31/03/2013 CHF	5,166.14	Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	17,938	
	30/09/2012 CHF	5,121.44		30/09/2012	16,645	
	30/09/2011 CHF	4,887.30		30/09/2011	21,528	
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2013 EUR	5,379.35	Capitalisation P (USD)	31/03/2013	5,044	
	30/09/2012 EUR	5,328.86		30/09/2012	5,410	
	30/09/2011 EUR	5,066.05		30/09/2011	150	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013 EUR	298.58	Capitalisation P Hedged (CAD)	31/03/2013	3,711	
	30/09/2012 EUR	295.52		30/09/2012	-	
	30/09/2011 EUR	269.53		30/09/2011	-	
Capitalisation P (USD)	31/03/2013 USD	249.89	Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2013	1,346	
	30/09/2012 USD	247.78		30/09/2012	4,138	
	30/09/2011 USD	235.70		30/09/2011	8,810	
Capitalisation P Hedged (CAD)	31/03/2013 CAD	254.10	Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	5,354	
	30/09/2012 CAD	-		30/09/2012	7,028	
	30/09/2011 CAD	-		30/09/2011	7,738	
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2013 EUR	262.72	Capitalisation X (USD)	31/03/2013	7,518	
	30/09/2012 EUR	261.04		30/09/2012	2,933	
	30/09/2011 EUR	249.83		30/09/2011	5,147	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013 EUR	296.51	Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2013	-	
	30/09/2012 EUR	293.90		30/09/2012	-	
	30/09/2011 EUR	268.85		30/09/2011	1	
Capitalisation X (USD)	31/03/2013 USD	260.32	Oplaty bieżące w % *			
	30/09/2012 USD	258.52	Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	0.71%	
	30/09/2011 USD	246.64	Capitalisation I (USD)	31/03/2013	0.72%	
Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2013 EUR	-	Capitalisation I Hedged (CHF)	31/03/2013	0.78%	
	30/09/2012 EUR	-	Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2013	0.77%	
	30/09/2011 EUR	230.88	Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	1.36%	
Liczba tytułów uczestnictwa						
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	-	Capitalisation P (USD)	31/03/2013	1.37%	
	30/09/2012	-				
	30/09/2011	156				

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Oplaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Invest Alternative Beta

(denominowane w USD)

Opłaty bieżące w % *

Capitalisation P Hedged (CAD)	31/03/2013	1.43%
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2013	1.40%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	1.66%
Capitalisation X (USD)	31/03/2013	1.68%
Współczynnik obrotu portfela w % *	31/03/2013	(55.40%)

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedaży papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Invest Alternative Beta

(denominowane w USD)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		12,074,861.79
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania		12,074,861.79
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		166,495,683.87
Depozyty zabezpieczające		6,384,302.03
Pozostałe aktywa	4	12,105,734.13
Aktywa ogółem		197,060,581.82
Zobowiązania bieżące	4	(10,141,462.34)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		(2,513,642.33)
Kontrakty terminowe forward na waluty		(1,297,828.08)
Kontrakty terminowe futures		(1,215,814.25)
Zobowiązania ogółem		(12,655,104.67)
Aktywa netto na koniec okresu		184,405,477.15

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Alternative Beta

(denominowane w USD)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wartość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
Pozostałe zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego				
Przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania				
Luksemburg				
10,115	ING (L) LIQUID - USD A CAP	USD	12,074,861.79	6.55
			12,074,861.79	6.55
			12,074,861.79	6.55
Portfel papierów wartościowych ogółem			12,074,861.79	6.55

Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013

Należności	Zobowiązania	Termin Zapadal- ności	Zaanga- żowanie w USD	Niezrealizo- wany zysk lub (strata) w USD		
Kontrakty terminowe forward na waluty						
11,578,934.53	CHF	12,159,853.86	USD	15/04/2013	12,159,853.86	69,615.04
4,012,288.82	USD	3,090,346.31	EUR	15/04/2013	4,012,288.82	43,646.18
954,764.16	CAD	929,084.27	USD	15/04/2013	929,084.27	10,426.93
0.45	EUR	0.58	USD	03/04/2013	0.58	0.01
0.34	EUR	0.44	USD	02/04/2013	0.44	0.00
21,980.50	USD	22,588.33	CAD	15/04/2013	21,980.50	(246.97)
410,916.05	USD	391,387.26	CHF	15/04/2013	410,916.05	(2,460.35)
99,540,891.70	EUR	129,249,865.37	USD	15/04/2013	129,249,865.37	(1,418,808.92)
					146,783,989.89	(1,297,828.08)

Liczba	Nazwa	Waluta	Zaanga- żowanie w USD	Niezrealizo- wany zysk lub (strata) w USD	
Kontrakty terminowe futures na indeksy giełdowe					
(110)	CBOE VIX FUTURE	16/04/2013	USD	1,562,000.00	129,800.00
45,406	DJUBS INDEX	08/04/2013	USD	6,242,244.34	9,517.10
205	DOLLAR INDEX	17/06/2013	USD	17,050,875.00	64,814.85
22,929	FWD NDUUEEGF	09/04/2013	USD	9,481,685.15	(412,313.29)
177	NASDAQ 100 E-MINI	21/06/2013	USD	9,950,940.00	36,275.02
48,197	NDUUEEGF	09/04/2013	USD	19,930,606.11	(939,176.86)
111	RUSSELL 2000 MINI	21/06/2013	USD	10,516,140.00	(16,720.04)
185	S&P500 EMINI FUTURE	21/06/2013	USD	14,454,975.00	61,975.00
				89,189,465.59	(1,065,828.22)

Liczba	Nazwa	Waluta	Zaanga- żowanie w USD	Niezrealizo- wany zysk lub (strata) w USD	
Kontrakty terminowe futures na stopy procentowe					
(331)	US 10YR NOTE (CBT)	19/06/2013	USD	43,686,829.78	(149,986.03)

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Liczba	Nazwa	Waluta	Zaanga- żowanie w USD	Niezrealizo- wany zysk lub (strata) w USD
618	US 2YR NOTE (CBT) 28/06/2013	USD	136,240,028.16	0.00
			179,926,857.94	(149,986.03)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem			(2,513,642.33)	(2,513,642.33)

Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013

		% WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem	12,074,861.79	6.55
Finansowe instrumenty pochodne ogółem	(2,513,642.33)	(1.36)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	166,495,683.87	90.29
Pozostałe aktywa i zobowiązania	8,348,573.82	4.52
Aktywa netto ogółem	184,405,477.15	100.00

ING (L) - Invest Asia ex Japan

(denominowane w USD)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 USD	254,492,033.85	Liczba tytułów uczestnictwa			
	30/09/2012 USD	276,130,460.75				
	30/09/2011 USD	278,574,096.15		Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	160,770
				30/09/2012	175,271	
				30/09/2011	214,045	
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa						
Capitalisation D (EUR)	31/03/2013 EUR	24.60	Capitalisation P (USD)	31/03/2013	133,208	
	30/09/2012 EUR	23.66		30/09/2012	139,709	
	30/09/2011 EUR	19.98		30/09/2011	161,563	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013 EUR	7,571.37	Capitalisation X (USD)	31/03/2013	11,634	
	30/09/2012 EUR	7,248.10		30/09/2012	12,372	
	30/09/2011 EUR	6,065.75		30/09/2011	17,878	
Capitalisation I (USD)	31/03/2013 USD	6,145.16	Distribution P (USD)	31/03/2013	21,143	
	30/09/2012 USD	5,893.99		30/09/2012	23,419	
	30/09/2011 USD	5,144.20		30/09/2011	27,587	
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2013 PLN	23,934.42	Dywidenda			
	30/09/2012 PLN	22,574.18		Distribution P (USD)	14/12/2012 USD	4.00
	30/09/2011 PLN	19,301.09		Distribution P (USD)	14/12/2011 USD	2.20
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013 EUR	305.83	Distribution P (USD)	14/12/2010 USD	2.08	
	30/09/2012 EUR	294.30				
	30/09/2011 EUR	248.85				
Capitalisation P (USD)	31/03/2013 USD	972.35	Opłaty bieżące w % *			
	30/09/2012 USD	937.43		Capitalisation D (EUR)	31/03/2013	1.81%
	30/09/2011 USD	826.67		Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	0.86%
Capitalisation X (USD)	31/03/2013 USD	920.20	Capitalisation I (USD)	31/03/2013	0.87%	
	30/09/2012 USD	889.34	Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2013	0.91%	
	30/09/2011 USD	788.17	Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	1.91%	
Distribution P (USD)	31/03/2013 USD	742.85	Capitalisation P (USD)	31/03/2013	1.91%	
	30/09/2012 USD	720.01	Capitalisation X (USD)	31/03/2013	2.41%	
	30/09/2011 USD	637.11	Distribution P (USD)	31/03/2013	1.91%	
Liczba tytułów uczestnictwa			Współczynnik obrotu portfela w % *	31/03/2013	216.16%	
Capitalisation D (EUR)	31/03/2013	563,318				
	30/09/2012	639,347				
	30/09/2011	764,904				
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	109				
	30/09/2012	2,260				
	30/09/2011	2,267				
Capitalisation I (USD)	31/03/2013	2,094				
	30/09/2012	1,320				
	30/09/2011	144				
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2013	503				
	30/09/2012	372				
	30/09/2011	372				

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Invest Asia ex Japan

(denominowane w USD)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		254,506,466.06
Akcje		254,506,466.06
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		1,233,336.68
Pozostałe aktywa	4	976,062.88
Aktywa ogółem		256,715,865.62
Zobowiązania bieżące	4	(2,139,701.97)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		(84,129.80)
Kontrakty terminowe forward na waluty		(84,129.80)
Zobowiązania ogółem		(2,223,831.77)
Aktywa netto na koniec okresu		254,492,033.85

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Asia ex Japan

(denominowane w USD)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN	Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego notowane na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych									
Akcje									
Chiny									
448,000	AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD	HKD	533,261.19	0.21	2,003	LOTTE SHOPPING CO LTD	KRW	708,413.18	0.28
742,000	CHINA BLUECHEMICAL LTD	HKD	457,856.53	0.18	1,823	NCSOFT CORP	KRW	253,968.18	0.10
1,889,000	CHINA CITIC BANK CORP LTD	HKD	1,133,986.46	0.45	4,118	NHN CORP	KRW	991,932.41	0.39
1,791,000	CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION CO LTD	HKD	1,668,106.90	0.66	524	ORION CORP/REPUBLIC OF SOUTH KOREA	KRW	512,414.17	0.20
2,292,000	CHINA COMMUNICATIONS SERVICES CORP LTD	HKD	1,482,205.17	0.58	5,737	POSCO	KRW	1,686,139.67	0.66
8,641,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	HKD	7,057,376.02	2.78	19,943	SAMSUNG C&T CORP	KRW	1,227,840.64	0.48
693,000	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	HKD	1,794,400.11	0.71	5,560	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO LTD	KRW	498,730.90	0.20
1,280,500	CHINA MINSHENG BANKING CORP LTD	HKD	1,636,369.02	0.64	11,020	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	14,956,138.77	5.89
2,097,000	CHINA MINZHONG FOOD CORP LTD	SGD	2,028,373.37	0.80	3,891	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	KRW	447,643.36	0.18
1,026,000	CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL CO LTD	HKD	1,292,635.89	0.51	4,468	SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE CO LTD	KRW	873,440.59	0.34
4,403,000	CHINA NATIONAL MATERIALS CO LTD	HKD	1,174,110.65	0.46	20,910	SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO LTD	KRW	658,723.26	0.26
3,062,000	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP	HKD	3,605,299.74	1.42	10,167	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	KRW	950,357.72	0.37
3,032,000	CHINA RAILWAY GROUP LTD	HKD	1,542,823.65	0.61	3,722	SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	470,017.08	0.18
212,000	CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD	HKD	770,149.37	0.30	11,041	SAMSUNG SECURITIES CO LTD	KRW	528,928.01	0.21
2,295,000	CNOOC LTD	HKD	4,405,132.27	1.73	49,270	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	1,764,703.85	0.69
162,000	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	HKD	893,200.13	0.35	2,855	SK HOLDINGS CO LTD	KRW	432,381.36	0.17
399,000	GREAT WALL MOTOR CO LTD	HKD	1,354,389.29	0.53	6,189	SK INNOVATION CO LTD	KRW	903,929.98	0.36
465,600	HAITONG SECURITIES CO LTD	HKD	639,381.65	0.25	4,292	S-OIL CORP	KRW	360,302.71	0.14
8,776,255	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA	HKD	6,150,325.88	2.42	50,620	WOORI FINANCE HOLDINGS CO LTD	KRW	568,712.92	0.22
1,182,000	LENOVO GROUP LTD	HKD	1,172,460.44	0.46				50,794,835.70	19.96
1,770,000	PETROCHINA CO LTD	HKD	2,325,752.16	0.91	Hongkong				
644,000	PICC PROPERTY & CASUALTY CO LTD	HKD	826,295.14	0.32	859,600	AIA GROUP LTD	HKD	3,753,929.39	1.47
226,500	PING AN INSURANCE GROUP CO	HKD	1,756,626.44	0.69	626,500	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	2,094,346.00	0.82
453,000	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	HKD	871,844.02	0.34	203,000	CHEUNG KONG HOLDINGS LTD	HKD	2,996,888.95	1.18
103,200	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	3,281,065.10	1.29	593,000	CHINA MOBILE LTD	HKD	6,275,556.67	2.46
1,040,000	WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	HKD	1,594,300.92	0.63	684,000	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD	HKD	1,890,050.43	0.74
340,000	WUMART STORES INC	HKD	614,944.64	0.24	1,863,000	CHINA POWER INTERNATIONAL DEVELOPMENT LTD	HKD	599,988.41	0.24
			52,062,572.15	20.47	459,000	CHOW SANG SANG HOLDINGS INTERNATIONAL LTD	HKD	1,348,147.86	0.53
Korea Południowa									
680	AMOREPACIFIC CORP	KRW	572,065.43	0.22	33,200	HANG SENG BANK LTD	HKD	531,617.42	0.21
5,724	CHEIL INDUSTRIES INC	KRW	453,763.08	0.18	1,632,000	HKT TRUST / HKT LTD	HKD	1,633,545.25	0.64
16,670	DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE ENGINEERING CO LTD	KRW	414,720.66	0.16	638,000	HONG KONG & CHINA GAS CO LTD	HKD	1,857,458.47	0.73
2,366	E-MART CO LTD	KRW	466,777.82	0.18	71,700	HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	1,221,993.78	0.48
7,543	GS HOLDINGS	KRW	438,641.11	0.17	287,000	HUTCHISON WHAMPOA LTD	HKD	2,992,876.14	1.18
22,980	HANA FINANCIAL GROUP INC	KRW	809,649.47	0.32	252,000	KERRY PROPERTIES LTD	HKD	1,121,601.51	0.44
15,810	HANKOOK TIRE CO LTD	KRW	682,788.51	0.27	404,000	LI & FUNG LTD	HKD	556,871.69	0.22
1,883	HONAM PETROCHEMICAL CORP	KRW	334,255.35	0.13	240,000	LINK REIT	HKD	1,310,892.54	0.52
48,640	HYNIX SEMICONDUCTOR INC	KRW	1,278,734.50	0.50	2,464,000	MMG LTD	HKD	907,813.70	0.36
10,674	HYUNDAI ENGINEERING & CONSTRUCTION CO LTD	KRW	636,065.25	0.25	186,500	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	HKD	1,757,450.74	0.69
1,958	HYUNDAI GLOVIS CO LTD	KRW	337,889.63	0.13	550,000	SJM HOLDINGS LTD	HKD	1,374,530.60	0.54
5,282	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO LTD	KRW	1,015,951.82	0.40	182,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	2,447,720.82	0.96
6,488	HYUNDAI MOBIS	KRW	1,813,561.03	0.72	284,700	WHARF HOLDINGS LTD	HKD	2,543,454.23	1.00
16,204	HYUNDAI MOTOR CO	KRW	3,255,072.80	1.29				39,216,734.60	15.41
8,364	HYUNDAI STEEL CO	KRW	610,423.15	0.24	Tajwan				
44,772	KB FINANCIAL GROUP INC	KRW	1,488,912.46	0.59	97,000	ASUSTEK COMPUTER INC	TWD	1,153,197.89	0.45
27,461	KIA MOTORS CORP	KRW	1,384,650.46	0.54	177,231	CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	TWD	794,212.99	0.31
30,200	KOREA ELECTRIC POWER CORP	KRW	826,523.46	0.32	1,458,671	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD/TAIWAN	TWD	1,448,792.87	0.57
1,083	KOREA ZINC CO LTD	KRW	345,068.76	0.14	1,990,237	E.SUN FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	1,201,363.69	0.47
11,378	KT&G CORP	KRW	772,100.49	0.30	1,212,000	EVA AIRWAYS CORP	TWD	715,385.00	0.28
4,955	LG CHEM LTD	KRW	1,180,186.05	0.46	1,136,000	EVERGREEN MARINE CORP TAIWAN LTD	TWD	674,324.89	0.26
12,703	LG CORP	KRW	737,564.08	0.29	492,000	FAR EASTONE TELECOMMUNICATIONS CO LTD	TWD	1,113,900.18	0.44
22,220	LG DISPLAY CO LTD	KRW	645,071.00	0.25	461,513	FORMOSA CHEMICALS & FIBRE CORP	TWD	1,032,529.71	0.41
12,444	LG ELECTRONICS INC	KRW	910,427.47	0.36	1,557,165	FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	2,226,195.26	0.87
1,073	LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD	KRW	589,253.10	0.23	1,202,095	HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD	TWD	3,324,580.10	1.31
					108,922	MEDIATEK INC	TWD	1,238,474.38	0.49
					2,151,000	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	1,737,200.90	0.68
					321,000	MERIDA INDUSTRY CO LTD	TWD	1,932,279.91	0.76
					830,000	TAIWAN CEMENT CORP	TWD	1,021,453.06	0.40
					373,000	TAIWAN MOBILE CO LTD	TWD	1,259,861.22	0.50

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Asia ex Japan

(denominowane w USD)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
2,938,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	9,825,265.45	3.86
80,452	TPK HOLDING CO LTD	TWD	1,598,143.57	0.63
777,570	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	TWD	1,474,399.10	0.58
453,000	YOUNG FAST OPTOELECTRONICS CO LTD	TWD	874,110.86	0.34
			34,645,671.03	13.61
Indie				
83,980	AXIS BANK LTD	INR	2,016,447.10	0.79
91,349	BANK OF BARODA	INR	1,136,862.26	0.45
68,529	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	INR	474,281.20	0.19
156,241	COAL INDIA LTD	INR	890,300.60	0.35
131,286	HDFC BANK LTD	INR	1,514,801.30	0.60
146,160	HINDUSTAN UNILEVER LTD	INR	1,254,663.26	0.49
99,392	ICICI BANK LTD	INR	1,940,717.08	0.76
26,764	INFOSYS LTD	INR	1,420,683.35	0.56
112,181	RELIANCE INDUSTRIES LTD	INR	1,605,829.22	0.63
75,590	RELIANCE INFRASTRUCTURE LTD	INR	453,261.84	0.18
358,578	STERLITE INDUSTRIES INDIA LTD	INR	618,522.31	0.24
141,969	SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD	INR	2,141,942.59	0.84
77,630	TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	INR	2,245,270.99	0.88
351,495	TATA MOTORS LTD MUMBAI	INR	1,716,434.99	0.67
178,865	TITAN INDUSTRIES LTD	INR	836,403.68	0.33
			20,266,421.77	7.96
Singapur				
348,000	CAPITALAND LTD	SGD	990,198.29	0.39
298,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	3,843,301.63	1.51
28,000	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	SGD	1,153,990.00	0.45
232,000	KEPPEL CORP LTD	SGD	2,094,470.42	0.82
175,000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	SGD	1,502,297.28	0.59
273,000	SEBFCORP INDUSTRIES LTD	SGD	1,142,084.48	0.45
296,000	SEBFCORP MARINE LTD	SGD	1,056,972.43	0.42
511,000	STARHUB LTD	SGD	1,791,753.99	0.70
79,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	1,297,775.27	0.51
			14,872,843.79	5.84
Malezja				
509,100	AXIATA GROUP BHD	MYR	1,088,403.68	0.43
288,300	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	MYR	712,254.16	0.28
1,128,100	GAMUDA BHD	MYR	1,504,619.09	0.59
1,239,600	GENTING MALAYSIA BHD	MYR	1,469,185.21	0.58
558,400	MALAYAN BANKING BHD	MYR	1,695,126.76	0.67
781,700	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	MYR	1,628,278.70	0.64
267,200	PUBLIC BANK BHD	MYR	1,406,542.87	0.55
793,700	TENAGA NASIONAL BHD	MYR	1,845,515.91	0.72
			11,349,926.38	4.46
Indonezja				
12,331,000	ALAM SUTERA REALTY TBK PT	IDR	1,357,774.12	0.53
1,329,000	BANK MANDIRI TBK PT	IDR	1,367,635.71	0.54
1,548,500	BANK NEGARA INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	804,726.01	0.32
1,476,500	BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	1,329,495.76	0.52
5,286,000	BUMI SERPONG DAMAI PT	IDR	951,942.37	0.37
2,343,000	CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK PT	IDR	1,217,612.55	0.48
252,500	INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA TBK PT	IDR	605,428.35	0.24
1,849,500	MEDIA NUSANTARA CITRA TBK PT	IDR	537,673.01	0.21
1,675,000	TELEKOMUNIKASI INDONESIA TBK PT	IDR	1,896,063.80	0.75
			10,068,351.68	3.96
Tajlandia				
115,500	ADVANCED INFO SERVICE PCL	THB	930,783.68	0.37

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
84,400	BANGKOK BANK PCL	THB	639,808.78	0.25
1,092,800	CHAROEN POKPHAND FOODS PCL	THB	1,231,429.06	0.48
279,700	CP ALL PCL	THB	436,956.63	0.17
74,700	KASIKORN BANK PCL	THB	530,565.14	0.21
2,022,700	KRUNG THAI BANK PCL	THB	1,712,923.34	0.67
98,500	PTT PCL	THB	1,089,772.92	0.43
1,157,271	SINO THAI ENGINEERING & CONSTRUCTION PCL	THB	1,096,611.58	0.43
495,000	THAI OIL PCL	THB	1,081,782.48	0.43
130,106	THAI UNION FROZEN PRODUCTS PCL	THB	282,114.77	0.11
			9,032,748.38	3.55
Filipiny				
3,158,700	ALLIANCE GLOBAL GROUP INC	PHP	1,637,013.11	0.64
1,179,700	AYALA LAND INC	PHP	945,263.17	0.37
260,930	SECURITY BANK CORP	PHP	1,163,667.24	0.46
42,830	SM INVESTMENTS CORP	PHP	1,170,189.90	0.46
			4,916,133.42	1.93
Bermudy				
167,000	CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	HKD	1,144,506.06	0.45
296,000	KUNLUN ENERGY CO LTD	HKD	628,403.96	0.25
			1,772,910.02	0.70
Kajmany				
969,000	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	827,612.99	0.32
265,000	CHAILEASE HOLDING CO LTD	TWD	735,557.23	0.29
			1,563,170.22	0.61
Makau				
143,200	SANDS CHINA LTD	HKD	742,504.17	0.29
			742,504.17	0.29
			251,304,823.31	98.75
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego stanowiące przedmiot obrotu na innym rynku regulowanym				
Akcje				
Indie				
24,333	GRASIM INDUSTRIES LTD	USD	1,260,449.40	0.50
			1,260,449.40	0.50
Korea Południowa				
7,557	CELLTRION INC	KRW	361,344.96	0.14
			361,344.96	0.14
			1,621,794.36	0.64
Pozostałe zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego				
Akcja				
Tajlandia				
4,921,900	ASIAN PROPERTY DEVELOPMENT PCL	THB	1,579,848.39	0.62
			1,579,848.39	0.62
			1,579,848.39	0.62
Portfel papierów wartościowych ogółem			254,506,466.06	100.01

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Asia ex Japan

*(denominowane w USD)***Finansowe instrumenty pochodne na dzień
31/03/2013**

Należności	Zobowiązania	Termin Zapadal- ności	Zaanga- żowanie w USD	Niezrealizo- wany zysk lub (strata) w USD
Kontrakty terminowe forward na waluty				
395,500.71 USD	1,282,213.40 PLN	15/04/2013	395,500.71	1,690.25
19.12 USD	14.97 EUR	03/04/2013	19.12	(0.10)
54.18 EUR	69.77 USD	02/04/2013	69.77	(0.20)
13,501,895.60 PLN	4,232,701.84 USD	15/04/2013	4,232,701.84	(85,819.75)
			4,628,291.44	(84,129.80)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem				(84,129.80)

Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013

		% WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem	254,506,466.06	100.01
Finansowe instrumenty pochodne ogółem	(84,129.80)	(0.03)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1,233,336.68	0.48
Pozostałe aktywa i zobowiązania	(1,163,639.09)	(0.46)
Aktywa netto ogółem	254,492,033.85	100.00

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Banking & Insurance

(denominowane w USD)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 USD	129,855,060.77	Liczba tytułów uczestnictwa		
	30/09/2012 USD	133,980,231.41			
	30/09/2011 USD	109,336,070.32		Capitalisation P (USD)	31/03/2013
				30/09/2012	42,877
				30/09/2011	59,981
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa					
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013 EUR	-	Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2013	178,498
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	188,894
	30/09/2011 EUR	3,363.47		30/09/2011	221,208
Capitalisation I (USD)	31/03/2013 USD	563.72	Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	4,373
	30/09/2012 USD	483.53		30/09/2012	4,468
	30/09/2011 USD	386.41		30/09/2011	3,648
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013 EUR	175.02	Capitalisation X (USD)	31/03/2013	3,904
	30/09/2012 EUR	150.61		30/09/2012	4,246
	30/09/2011 EUR	116.59		30/09/2011	4,232
Capitalisation P (USD)	31/03/2013 USD	523.50	Distribution P (USD)	31/03/2013	832
	30/09/2012 USD	451.34		30/09/2012	692
	30/09/2011 USD	364.44		30/09/2011	793
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2013 EUR	159.55	Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2013	11,914
	30/09/2012 EUR	135.31		30/09/2012	12,005
	30/09/2011 EUR	110.99		30/09/2011	13,890
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013 EUR	727.95	Dywidenda		
	30/09/2012 EUR	628.00	Distribution P (USD)	14/12/2012 USD	19.50
	30/09/2011 EUR	488.63	Distribution P (USD)	14/12/2011 USD	5.65
Capitalisation X (USD)	31/03/2013 USD	493.25	Distribution P (USD)	14/12/2010 USD	7.00
	30/09/2012 USD	426.30	Distribution P Hedged (EUR)	14/12/2012 EUR	5.40
	30/09/2011 USD	345.87	Distribution P Hedged (EUR)	14/12/2011 EUR	2.50
Distribution P (USD)	31/03/2013 USD	2,112.68	Opłaty bieżące w % *		
	30/09/2012 USD	1,839.86	Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	0.86%
	30/09/2011 USD	1,491.18	Capitalisation I (USD)	31/03/2013	0.83%
Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2013 EUR	604.53	Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	1.88%
	30/09/2012 EUR	517.76	Capitalisation P (USD)	31/03/2013	1.89%
	30/09/2011 EUR	427.14	Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2013	1.93%
Liczba tytułów uczestnictwa					
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	-	Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	2.37%
	30/09/2012	-	Capitalisation X (USD)	31/03/2013	2.41%
	30/09/2011	4	Distribution P (USD)	31/03/2013	1.88%
Capitalisation I (USD)	31/03/2013	107,552	Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2013	1.93%
	30/09/2012	137,096			
	30/09/2011	104,609			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	3,079			
	30/09/2012	2,916			
	30/09/2011	7,037			

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Invest Banking & Insurance

(denominowane w USD)

Współczynnik obrotu portfela w % *	31/03/2013	22.68%
------------------------------------	------------	--------

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedaży papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Invest Banking & Insurance

(denominowane w USD)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		126,224,233.72
Akcje		126,224,233.72
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		4,371,839.17
Pozostałe aktywa	4	6,588,161.54
Aktywa ogółem		137,184,234.43
Zobowiązania bieżące	4	(6,898,789.46)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		(430,384.20)
Kontrakty terminowe forward na waluty		(430,384.20)
Zobowiązania ogółem		(7,329,173.66)
Aktywa netto na koniec okresu		129,855,060.77

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Banking & Insurance

(denominowane w USD)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN	Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego notowane na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych									
Akcje									
Stany Zjednoczone									
5,441	AFFILIATED MANAGERS GROUP INC	USD	835,574.37	0.64					
282,415	BANK OF AMERICA CORP	USD	3,439,814.70	2.65					
35,613	BERKSHIRE HATHAWAY INC	USD	3,710,874.60	2.86					
11,947	BOSTON PROPERTIES INC	USD	1,207,363.82	0.93					
152,103	CITIGROUP INC	USD	6,729,036.65	5.18					
16,282	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	2,395,896.30	1.85					
49,241	HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	861,225.09	0.66					
9,582	INTERCONTINENTALEXCHANGE INC	USD	1,562,536.74	1.20					
143,885	JPMORGAN CHASE & CO	USD	6,828,782.10	5.26					
42,691	LEUCADIA NATIONAL CORP	USD	1,171,014.13	0.90					
88,554	METLIFE INC	USD	3,366,823.08	2.59					
23,628	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	1,571,262.00	1.21					
28,581	PROLOGIS INC	USD	1,142,668.38	0.88					
18,046	STATE STREET CORP	USD	1,066,338.14	0.82					
49,489	UNUM GROUP	USD	1,398,064.25	1.08					
20,732	VENTAS INC	USD	1,517,582.40	1.17					
129,339	WELLS FARGO & CO	USD	4,784,249.61	3.68					
			43,589,106.36	33.56					
Wielka Brytania									
207,415	AVIVA PLC	GBP	932,879.82	0.72					
449,065	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	4,790,226.19	3.68					
115,902	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	1,458,968.80	1.12					
1,452,937	MONITISE PLC	GBP	816,298.49	0.63					
269,088	OLD MUTUAL PLC	GBP	828,225.44	0.64					
222,399	PRUDENTIAL PLC	GBP	3,596,523.66	2.77					
104,534	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	2,703,959.55	2.08					
			15,127,081.75	11.64					
Japonia									
114,000	CHIBA BANK LTD	JPY	819,655.39	0.63					
89,000	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	2,509,455.44	1.93					
509,900	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	3,058,749.20	2.36					
73,000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	2,981,493.30	2.30					
52,900	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	1,521,395.45	1.17					
			10,890,748.78	8.39					
Kanada									
28,542	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE/CANADA	CAD	2,238,522.13	1.72					
8,328	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD	CAD	3,251,522.69	2.51					
17,228	NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	1,265,201.12	0.97					
28,563	TORONTO-DOMINION BANK	CAD	2,377,930.55	1.83					
			9,133,176.49	7.03					
Francja									
78,016	AXA SA	EUR	1,343,418.40	1.03					
92,184	BNP PARIBAS SA	EUR	4,739,673.80	3.66					
143,876	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	1,187,211.01	0.91					
			7,270,303.21	5.60					
Australia									
69,981	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD	AUD	2,081,511.35	1.60					
105,053	WESTFIELD GROUP	AUD	1,188,324.54	0.92					
117,829	WESTPAC BANKING CORP	AUD	3,778,638.90	2.91					
			7,048,474.79	5.43					
Szwajcaria									
13,372	ACE LTD	USD	1,189,706.84	0.92					
46,909	CREDIT SUISSE GROUP AG	CHF	1,233,965.04	0.95					
8,739	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	2,162,255.35	1.66					
7,442	ZURICH FINANCIAL SERVICES AG	CHF	2,076,325.47	1.60					
			6,662,252.70	5.13					
Holandia									
169,318	BINCKBANK NV	EUR	1,590,218.94	1.22					
515,516	ING GROEP NV	EUR	3,665,350.48	2.83					
			5,255,569.42	4.05					
Hongkong									
517,600	AIA GROUP LTD	HKD	2,260,393.04	1.73					
231,500	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	773,888.43	0.60					
180,000	LINK REIT	HKD	983,169.41	0.76					
			4,017,450.88	3.09					
Niemcy									
13,087	ALLIANZ SE	EUR	1,780,491.48	1.37					
33,514	DEUTSCHE BANK AG	EUR	1,308,919.45	1.01					
19,457	GSW IMMOBILIEN AG	EUR	771,028.86	0.59					
			3,860,439.79	2.97					
Norwegia									
236,927	DNB NOR ASA	NOK	3,479,262.33	2.68					
			3,479,262.33	2.68					
Rosja									
806,605	SBERBANK OF RUSSIA	USD	2,558,279.23	1.97					
			2,558,279.23	1.97					
Austria									
184,288	IMMOFINANZ AG	EUR	699,283.66	0.54					
26,199	VIENNA INSURANCE GROUP AG WIENER VERSICHERUNG GRUPPE	EUR	1,270,999.86	0.98					
			1,970,283.52	1.52					
Singapur									
752,000	CAPITAMALL TRUST	SGD	1,266,870.87	0.98					
			1,266,870.87	0.98					
Turcja									
761,274	TURKIYE SINAI KALKINMA BANKASI AS	TRY	1,047,566.87	0.81					
			1,047,566.87	0.81					
Szwecja									
36,684	SWEDBANK AB	SEK	836,137.93	0.64					
			836,137.93	0.64					
Indie									
32,289	AXIS BANK LTD	INR	775,292.46	0.60					
			775,292.46	0.60					
Indonezja									
743,000	BANK MANDIRI TBK PT	IDR	764,599.95	0.59					
			764,599.95	0.59					
Hiszpania									
77,304	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	671,336.39	0.52					
			671,336.39	0.52					
			126,224,233.72	97.20					

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Banking & Insurance

(denominowane w USD)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem				
			126,224,233.72	97.20

Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013

Należności	Zobowiązania	Termin Zapadal- ności	Zaanga- żowanie w USD	Niezrealizo- wany zysk lub (strata) w USD
Kontrakty terminowe forward na waluty				
13,256,688.72 USD	10,230,000.00 EUR	03/06/2013	13,256,688.72	114,514.29
500,906.78 GBP	589,677.41 EUR	30/04/2013	760,601.90	3,139.12
245,022.25 USD	190,069.39 EUR	30/04/2013	245,022.25	908.84
243,846.52 CHF	200,181.52 EUR	30/04/2013	257,383.42	496.24
133,849,213.00 IDR	10,538.00 EUR	30/04/2013	13,786.47	189.68
529,620.83 NOK	70,526.46 EUR	30/04/2013	90,805.08	125.12
21,322.02 SEK	2,548.86 EUR	30/04/2013	3,279.31	3.68
68.51 EUR	88.22 USD	02/04/2013	88.22	(0.25)
424.79 USD	332.57 EUR	03/04/2013	424.79	(2.27)
256,699.74 EUR	2,145,473.09 SEK	30/04/2013	329,628.14	(78.29)
264,794.73 AUD	214,567.49 EUR	30/04/2013	276,062.01	(91.49)
219,790.91 EUR	15,613,540.50 INR	30/04/2013	282,233.50	(3,282.13)
215,098.33 EUR	2,729,727,539.00 IDR	30/04/2013	276,207.77	(3,629.65)
278,104.42 EUR	659,337.73 TRY	30/04/2013	357,113.89	(5,958.25)
354,083.62 EUR	574,435.39 SGD	30/04/2013	454,678.77	(8,291.37)
983,451.76 EUR	7,435,808.96 NOK	30/04/2013	1,262,850.41	(10,401.26)
1,752,118.84 EUR	2,142,531.21 CHF	30/04/2013	2,249,895.80	(13,035.27)
1,127,842.18 EUR	11,347,502.14 HKD	30/04/2013	1,448,262.14	(13,496.57)
2,157,167.03 EUR	2,699,763.57 AUD	30/04/2013	2,770,018.18	(38,233.73)
2,585,558.48 EUR	3,438,586.20 CAD	30/04/2013	3,320,115.65	(61,832.15)
4,823,833.61 EUR	4,124,716.04 GBP	30/04/2013	6,194,284.74	(66,773.33)
3,087,520.50 EUR	381,946,972.00 JPY	30/04/2013	3,964,685.07	(97,720.14)
18,387,800.84 EUR	23,843,093.59 USD	30/04/2013	23,843,093.59	(226,935.02)
			61,657,209.82	(430,384.20)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem				(430,384.20)

Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013

		% WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem	126,224,233.72	97.20
Finansowe instrumenty pochodne ogółem	(430,384.20)	(0.33)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	4,371,839.17	3.37
Pozostałe aktywa i zobowiązania	(310,627.92)	(0.24)
Aktywa netto ogółem	129,855,060.77	100.00

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Commodity Enhanced

(denominowane w USD)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 USD	77,854,643.56	Opłaty bieżące w % *		
	30/09/2012 USD	73,004,779.79	Capitalisation X (USD)	31/03/2013	1.65%
	30/09/2011 USD	47,744,174.60	Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2013	1.71%
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa			Współczynnik obrotu portfela w % *	31/03/2013	(61.49%)
Capitalisation I (USD)	31/03/2013 USD	5,421.76			
	30/09/2012 USD	5,876.69			
	30/09/2011 USD	5,552.29			
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2013 EUR	4,294.07			
	30/09/2012 EUR	4,666.75			
	30/09/2011 EUR	4,447.14			
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2013 EUR	234.57			
	30/09/2012 EUR	255.95			
	30/09/2011 EUR	246.16			
Capitalisation X (USD)	31/03/2013 USD	220.00			
	30/09/2012 USD	239.57			
	30/09/2011 USD	228.47			
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2013 CZK	403.14			
	30/09/2012 CZK	441.59			
	30/09/2011 CZK	426.45			
Liczba tytułów uczestnictwa					
Capitalisation I (USD)	31/03/2013	129			
	30/09/2012	157			
	30/09/2011	643			
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2013	12,025			
	30/09/2012	10,073			
	30/09/2011	5,608			
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2013	33,966			
	30/09/2012	33,864			
	30/09/2011	31,047			
Capitalisation X (USD)	31/03/2013	102			
	30/09/2012	96			
	30/09/2011	99			
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2013	29,515			
	30/09/2012	19,224			
	30/09/2011	18,748			
Opłaty bieżące w % *					
Capitalisation I (USD)	31/03/2013	0.70%			
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2013	0.76%			
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2013	1.41%			

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Invest Commodity Enhanced

(denominowane w USD)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		74,335,720.05
Instrumenty rynku pieniężnego		74,335,720.05
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		218,673.99
Swapy na towary i surowce		218,673.99
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		4,783,261.04
Pozostałe aktywa	4	1,990,478.25
Aktywa ogółem		81,328,133.33
Zobowiązania bieżące	4	(2,598,565.10)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		(874,924.67)
Kontrakty terminowe forward na waluty		(874,924.67)
Zobowiązania ogółem		(3,473,489.77)
Aktywa netto na koniec okresu		77,854,643.56

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Commodity Enhanced

(denominowane w USD)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
Pozostałe zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego				
Instrumenty rynku pieniężnego				
Stany Zjednoczone				
14,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 01/08/2013	USD	13,996,206.00	17.97
12,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 02/05/2013	USD	11,999,484.00	15.41
12,650,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 04/04/2013	USD	12,649,987.35	16.25
12,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 05/07/2013	USD	11,997,864.00	15.41
12,000,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 19/09/2013	USD	11,994,156.00	15.41
11,700,000	UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 27/06/2013	USD	11,698,022.70	15.03
			74,335,720.05	95.48

Portfel papierów wartościowych ogółem	74,335,720.05	95.48
--	----------------------	--------------

Finansowe instrumenty pochodne na dzień
31/03/2013

Liczba	Nazwa	Termin Zapadal- ności	Waluta	Wartość teoretyczna	Niezrealizo- wany zysk lub (strata) w USD
Swapy na towary i surowce					
370,224	UBS ING COMMODITY ENH EX RET INDEX UBSWGB2L /LONG/ UBS ING	31/01/2014	USD	370,223.75	120,396.30
166,163	UBS ING COMMODITY ENH EX RET INDEX CSFGB2L /LONG/ UBS ING	31/01/2014	USD	166,162.50	54,036.15
136,043	UBS ING COMMODITY ENH EX RET INDEX SOCGEN /LONG/	31/01/2014	USD	136,043.19	44,241.54
				218,673.99	

Należności	Zobowiązania	Termin Zapadal- ności	Zaanga- żowanie w USD	Niezrealizo- wany zysk lub (strata) w USD		
Kontrakty terminowe forward na waluty						
3,417,123.96	USD	2,641,659.57	EUR	15/04/2013	3,417,123.96	24,687.72
23,712.34	USD	464,332.03	CZK	15/04/2013	23,712.34	565.75
12,729,236.59	CZK	649,507.76	USD	15/04/2013	649,507.76	(14,965.23)
62,128,472.96	EUR	80,670,998.24	USD	15/04/2013	80,670,998.24	(885,212.91)
					84,761,342.30	(874,924.67)

Finansowe instrumenty pochodne ogółem	(656,250.68)
--	---------------------

Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013

		% WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem	74,335,720.05	95.48
Finansowe instrumenty pochodne ogółem	(656,250.68)	(0.84)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	4,783,261.04	6.14
Pozostałe aktywa i zobowiązania	(608,086.85)	(0.78)
Aktywa netto ogółem	77,854,643.56	100.00

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Consumer Goods

(denominowane w USD)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 USD	96,839,516.74	Liczba tytułów uczestnictwa			
	30/09/2012 USD	76,356,199.46				
	30/09/2011 USD	40,995,804.44		Capitalisation Z (USD)	31/03/2013	1,139
				30/09/2012	1,150	
				30/09/2011	-	
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa						
Capitalisation I (USD)	31/03/2013 USD	1,350.08	Distribution P (USD)	31/03/2013	1,086	
	30/09/2012 USD	1,235.12		30/09/2012	696	
	30/09/2011 USD	956.44		30/09/2011	809	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013 EUR	575.83	Dywidenda			
	30/09/2012 EUR	528.54		Distribution P (USD)	14/12/2011 USD	15.00
	30/09/2011 EUR	396.53		Distribution P (USD)	14/12/2010 USD	15.00
Capitalisation P (USD)	31/03/2013 USD	1,252.54	Oplaty bieżące w % *			
	30/09/2012 USD	1,151.88		Capitalisation I (USD)	31/03/2013	0.82%
	30/09/2011 USD	901.22		Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	1.87%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013 EUR	2,249.60	Capitalisation P (USD)	31/03/2013	1.87%	
	30/09/2012 EUR	2,070.00	Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	2.37%	
	30/09/2011 EUR	1,560.84	Capitalisation X (USD)	31/03/2013	2.38%	
Capitalisation X (USD)	31/03/2013 USD	1,182.08	Capitalisation Z (USD)	31/03/2013	0.22%	
	30/09/2012 USD	1,089.71	Distribution P (USD)	31/03/2013	1.87%	
	30/09/2011 USD	856.81	Współczynnik obrotu portfela w % *	31/03/2013	(23.09%)	
Capitalisation Z (USD)	31/03/2013 USD	5,907.95				
	30/09/2012 USD	5,388.88				
	30/09/2011 USD	-				
Distribution P (USD)	31/03/2013 USD	5,412.00				
	30/09/2012 USD	4,976.90				
	30/09/2011 USD	3,908.44				
Liczba tytułów uczestnictwa						
Capitalisation I (USD)	31/03/2013	28,849				
	30/09/2012	34,023				
	30/09/2011	20,692				
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	17,857				
	30/09/2012	15,222				
	30/09/2011	17,021				
Capitalisation P (USD)	31/03/2013	22,241				
	30/09/2012	10,419				
	30/09/2011	9,280				
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	850				
	30/09/2012	470				
	30/09/2011	95				
Capitalisation X (USD)	31/03/2013	1,493				
	30/09/2012	876				
	30/09/2011	497				

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Oplaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Invest Consumer Goods

(denominowane w USD)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		93,800,838.26
Akcje		93,800,838.26
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		70,771.79
Kontrakty terminowe forward na waluty		70,771.79
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		2,856,467.14
Pozostałe aktywa	4	2,654,114.14
Aktywa ogółem		99,382,191.33
Zobowiązania bieżące	4	(2,542,674.59)
Zobowiązania ogółem		(2,542,674.59)
Aktywa netto na koniec okresu		96,839,516.74

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Consumer Goods

(denominowane w USD)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego notowane na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Stany Zjednoczone				
8,541	AMAZON.COM INC	USD	2,276,091.09	2.35
1,479	APPLE INC	USD	654,649.77	0.68
19,821	BORGNAR INC	USD	1,532,956.14	1.58
50,523	CARNIVAL CORP	USD	1,732,938.90	1.79
15,394	CHARTER COMMUNICATIONS INC	USD	1,603,746.92	1.66
21,209	COACH INC	USD	1,060,237.91	1.09
30,732	DIRECTV	USD	1,739,738.52	1.80
53,278	DOLLAR TREE INC	USD	2,580,253.54	2.66
3,527	GOOGLE INC	USD	2,800,543.81	2.89
29,036	LAS VEGAS SANDS CORP	USD	1,636,178.60	1.69
17,745	LIBERTY GLOBAL INC	USD	1,302,483.00	1.34
56,145	MACY'S INC	USD	2,349,106.80	2.43
39,416	MCDONALD'S CORP	USD	3,929,381.04	4.05
107,874	NEWS CORP	USD	3,292,314.48	3.40
15,190	PVH CORP	USD	1,622,443.90	1.68
24,550	TARGET CORP	USD	1,680,447.50	1.74
35,645	TIME WARNER CABLE INC	USD	3,424,058.70	3.54
78,178	TJX COS INC	USD	3,654,821.50	3.77
7,947	UNIVERSAL DISPLAY CORP	USD	233,562.33	0.24
19,298	VF CORP	USD	3,237,239.50	3.34
69,098	WALT DISNEY CO	USD	3,924,766.40	4.05
35,229	YUM! BRANDS INC	USD	2,534,374.26	2.62
			48,802,334.61	50.39
Japonia				
105,100	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	1,013,887.47	1.05
128,600	RAKUTEN INC	JPY	1,314,450.12	1.36
129,700	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	6,656,057.22	6.87
			8,984,394.81	9.28
Francja				
3,751	CHRISTIAN DIOR SA	EUR	623,275.67	0.64
18,926	JC DECAUX SA	EUR	519,595.49	0.54
16,424	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	EUR	2,823,958.75	2.92
11,399	PPR	EUR	2,508,859.88	2.59
			6,475,689.79	6.69
Niemcy				
22,351	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1,931,858.82	1.99
42,994	DAIMLER AG	EUR	2,343,328.77	2.42
9,380	VOLKSWAGEN AG	EUR	1,866,952.94	1.93
			6,142,140.53	6.34
Szwajcaria				
28,261	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CHF	2,223,395.64	2.30
3,373	SWATCH GROUP AG	CHF	1,966,203.07	2.03
			4,189,598.71	4.33
Wielka Brytania				
109,675	COMPASS GROUP PLC	GBP	1,399,735.08	1.45
34,305	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	GBP	1,045,454.85	1.08
239,803	KINGFISHER PLC	GBP	1,047,962.84	1.08
368,017	MONITISE PLC	GBP	206,761.70	0.21
			3,699,914.47	3.82

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
Holandia				
58,506	REED ELSEVIER NV	EUR	1,004,079.74	1.04
48,364	ZIGGO NV	EUR	1,703,829.03	1.76
			2,707,908.77	2.80
Korea Południowa				
5,762	HYUNDAI MOTOR CO	KRW	1,157,475.28	1.20
956	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	1,297,465.40	1.34
			2,454,940.68	2.54
Hongkong				
334,000	BELLE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	556,763.48	0.57
128,000	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	HKD	534,250.55	0.55
1,592,901	HENGDELI HOLDINGS LTD	HKD	441,181.45	0.46
10,291	MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	USD	584,425.89	0.61
			2,116,621.37	2.19
Chiny				
5,411	BAIDU INC/CHINA ADR	USD	474,544.70	0.49
940,449	DAPHNE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	1,181,217.46	1.22
104,000	GOLDEN EAGLE RETAIL GROUP LTD	HKD	187,832.76	0.19
			1,843,594.92	1.90
Jersey				
94,605	WPP PLC	GBP	1,506,919.53	1.56
			1,506,919.53	1.56
Indonezja				
649,000	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	IDR	527,615.13	0.54
857,500	MITRA ADIPERKASA TBK PT	IDR	803,010.03	0.83
			1,330,625.16	1.37
Hiszpania				
9,445	INDITEX SA	EUR	1,254,068.72	1.29
			1,254,068.72	1.29
Brazylia				
29,048	LINX SA	BRL	457,397.77	0.47
14,774	LOJAS RENNER SA	BRL	554,075.37	0.57
			1,011,473.14	1.04
Kambodża				
570,000	NAGACORP LTD	HKD	481,691.18	0.50
			481,691.18	0.50
Dania				
45,485	BANG & OLUFSEN A/S	DKK	407,410.21	0.42
			407,410.21	0.42
Kajmany				
287,800	CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP LTD	HKD	391,511.66	0.40
			391,511.66	0.40
			93,800,838.26	96.86
Portfel papierów wartościowych ogółem			93,800,838.26	96.86

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Consumer Goods

(denominowane w USD)

Finansowe instrumenty pochodne na dzień
31/03/2013

Należności	Zobowiązania	Termin Zapadal- ności	Zaanga- żowanie w USD	Niezrealizo- wany zysk lub (strata) w USD
Kontrakty terminowe forward na waluty				
8,421,127.00 USD	6,500,000.00 EUR	03/06/2013	8,421,127.00	70,771.79
182.91 USD	142.04 EUR	02/04/2013	182.91	0.52
98.01 USD	76.73 EUR	03/04/2013	98.01	(0.52)
			8,421,407.92	70,771.79
Finansowe instrumenty pochodne ogółem				70,771.79

Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013

		%
		WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem	93,800,838.26	96.86
Finansowe instrumenty pochodne ogółem	70,771.79	0.07
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2,856,467.14	2.95
Pozostałe aktywa i zobowiązania	111,439.55	0.12
Aktywa netto ogółem	96,839,516.74	100.00

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Emerging Europe

(denominowane w EUR)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 EUR	117,088,949.48	Opłaty bieżące w % *			
	30/09/2012 EUR	121,892,008.96				
	30/09/2011 EUR	112,118,158.16		Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	0.94%
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa				Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	1.93%
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2013 EUR	63.38	Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	2.43%
		30/09/2012 EUR	59.89	Capitalisation X (USD)	31/03/2013	2.43%
		30/09/2011 EUR	47.89	Distribution P (EUR)	31/03/2013	1.92%
	Capitalisation P (EUR)	31/03/2013 EUR	60.27	Współczynnik obrotu portfela w % *	31/03/2013	67.60%
		30/09/2012 EUR	57.25			
		30/09/2011 EUR	46.23			
	Capitalisation X (EUR)	31/03/2013 EUR	56.92			
		30/09/2012 EUR	54.20			
		30/09/2011 EUR	43.99			
	Capitalisation X (USD)	31/03/2013 USD	89.19			
		30/09/2012 USD	85.09			
		30/09/2011 USD	72.01			
	Distribution P (EUR)	31/03/2013 EUR	4,140.10			
		30/09/2012 EUR	3,986.16			
		30/09/2011 EUR	3,233.72			
Liczba tytułów uczestnictwa						
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	11,035			
		30/09/2012	27,881			
		30/09/2011	2,740			
	Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	1,312,979			
		30/09/2012	1,429,344			
		30/09/2011	1,643,186			
	Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	574,309			
		30/09/2012	615,467			
		30/09/2011	713,224			
	Capitalisation X (USD)	31/03/2013	6,337			
		30/09/2012	3,099			
		30/09/2011	2,114			
	Distribution P (EUR)	31/03/2013	997			
		30/09/2012	1,213			
		30/09/2011	1,404			
Dywidenda						
	Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	55.75			
	Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	15.00			
	Distribution P (EUR)	14/12/2010 EUR	10.00			

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Invest Emerging Europe

(denominowane w EUR)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		114,763,104.40
Akcje		113,146,334.49
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania		1,616,769.91
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		2,893.55
Kontrakty terminowe forward na waluty		2,893.55
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		3,173,893.90
Pozostałe aktywa	4	3,502,971.80
Aktywa ogółem		121,442,863.65
Zobowiązania bieżące	4	(4,353,914.17)
Zobowiązania ogółem		(4,353,914.17)
Aktywa netto na koniec okresu		117,088,949.48

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Emerging Europe

(denominowane w EUR)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wartość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego notowane na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Rosja				
1,108,100	GAZPROM OAO ADR	USD	7,334,981.70	6.26
305,819	LSR GROUP	USD	1,031,225.19	0.88
232,970	LUKOIL OAO ADR	USD	11,683,878.20	9.97
97,700	MAGNIT OJSC	USD	3,435,211.43	2.93
237,200	MMC NORILSK NICKEL OJSC ADR	USD	3,123,629.00	2.67
268,200	MOBILE TELESYSTEMS OJSC ADR	USD	4,331,802.82	3.70
49,650	NOVATEK OAO	USD	4,168,109.96	3.56
50,000	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	GBP	512,318.69	0.44
201,800	ROSNEFT OIL CO	USD	1,199,076.40	1.02
2,510,999	SBERBANK OF RUSSIA	USD	6,202,042.38	5.30
88,408	TATNEFT ADR	USD	2,725,012.57	2.33
91,600	URALKALI OJSC	USD	2,630,798.22	2.25
56,300	X5 RETAIL GROUP NV	USD	736,578.15	0.63
			49,114,664.71	41.94
Turcja				
581,000	AKBANK TAS	TRY	2,375,431.66	2.03
57,600	BIZIM TOPTAN SATIS MAGAZALARI AS	TRY	765,990.74	0.65
1,257,886	EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATIRIM ORTAKLIGI AS	TRY	1,564,522.03	1.34
0.62	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS	TRY	0.62	0.00
69,145	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	TRY	773,707.28	0.66
0.44	HACI OMER SABANCI HOLDING AS	TRY	2.03	0.00
0.04	KOC HOLDING AS	TRY	0.18	0.00
106,413	KOZA ALTIN ISLETMELERI AS	TRY	1,937,214.05	1.65
709,500	SELCUK ECZA DEPOSU TICARET VE SANAYI A.S.	TRY	674,818.89	0.58
328,900	TEKFEN HOLDING AS	TRY	1,098,419.29	0.94
325,900	TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKASI AS	TRY	1,830,363.84	1.56
452,800	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS	TRY	2,367,692.24	2.02
1,267,900	TURKIYE GARANTI BANKASI AS	TRY	5,238,401.60	4.48
523,500	TURKIYE HALK BANKASI AS	TRY	4,359,535.42	3.72
0.41	TURKIYE IS BANKASI	TRY	1.22	0.00
2,264,324	TURKIYE SINAI KALKINMA BANKASI AS	TRY	2,426,500.99	2.07
0.10	YAPI VE KREDI BANKASI AS	TRY	0.25	0.00
			25,412,602.33	21.70
Polska				
31,000	BANK PEKAO SA	PLN	1,165,337.83	1.00
275,700	CYFROWY POLSAT SA	PLN	1,122,215.30	0.96
29,000	ING BANK SLASKI SA	PLN	630,484.40	0.54
80,400	KGHM POLSKA MIEDZ SA	PLN	3,037,760.60	2.59
76,600	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	PLN	942,719.27	0.81
233,346	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	PLN	1,930,362.67	1.65
36,630	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	PLN	3,543,306.99	3.02
			12,372,187.06	10.57
Węgry				
169,001	OTP BANK PLC	HUF	2,378,848.64	2.03
			2,378,848.64	2.03
Jersey				
347,500	POLYUS GOLD INTERNATIONAL LTD	GBP	878,339.79	0.75
			878,339.79	0.75

Liczba/ Wartość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
Holandia				
48,000	YANDEX NV	USD	864,231.76	0.74
			864,231.76	0.74
Austria				
288,400	IMMOFINANZ AG	EUR	852,222.00	0.73
			852,222.00	0.73
Cypr				
23,100	EURASIA DRILLING CO LTD	USD	638,618.49	0.55
			638,618.49	0.55
			92,511,714.78	79.01
Przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania				
Rumunia				
11,200,000	SC FONDUL PROPRIETATEA SA	RON	1,616,769.91	1.38
			1,616,769.91	1.38
			1,616,769.91	1.38
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego stanowiące przedmiot obrotu na innym rynku regulowanym				
Akcje				
Rosja				
1,330	AK TRANSNEFT OAO	USD	2,364,605.56	2.02
995,600	SBERBANK OF RUSSIA	USD	1,870,239.37	1.60
284,400	SBERBANK OF RUSSIA ADR	USD	2,823,845.49	2.41
119,200	SURGUTNEFTGAS OAO ADR	USD	829,879.29	0.71
6,183,200	SURGUTNEFTGAS OJSC	USD	3,336,072.59	2.85
			11,224,642.30	9.59
Cypr				
77,000	GLOBALTRANS INVESTMENT PLC	USD	946,234.72	0.81
89,000	MD MEDICAL GROUP INVESTMENTS PLC	USD	1,217,763.41	1.04
			2,163,998.13	1.85
Kazachstan				
162,900	HALYK SAVINGS BANK OF KAZAKHSTAN JSC	USD	910,849.62	0.78
103,000	KCELL JSC	USD	1,167,082.00	0.99
			2,077,931.62	1.77
			15,466,572.05	13.21
Pozostałe zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego				
Akcje				
Rosja				
99,100	M VIDEO OJSC	USD	463,048.05	0.40
17,913	MAGNIT OJSC	USD	2,606,947.62	2.22
147,600	MOBILE TELESYSTEMS OJSC	USD	695,413.13	0.59
299,700	ROSTELECOM OJSC	USD	634,829.06	0.54
284,700	TATNEFT OAO	USD	767,809.80	0.66
			5,168,047.66	4.41
			5,168,047.66	4.41
Portfel papierów wartościowych ogółem			114,763,104.40	98.01

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Emerging Europe

(denominowane w EUR)

Finansowe instrumenty pochodne na dzień
31/03/2013

Należności	Zobowiązania	Termin Zapadal- ności	Zaanga- żowanie w EUR	Niezrealizo- wany zysk lub (strata) w EUR
Kontrakty terminowe forward na waluty				
580,564.04 EUR	741,786.68 USD	02/04/2013	580,564.04	2,893.55
0.54 USD	0.42 EUR	02/04/2013	0.42	0.00
			580,564.46	2,893.55

Finansowe instrumenty pochodne ogółem 2,893.55

Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013

		% WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem	114,763,104.40	98.01
Finansowe instrumenty pochodne ogółem	2,893.55	0.00
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	3,173,893.90	2.71
Pozostałe aktywa i zobowiązania	(850,942.37)	(0.72)
Aktywa netto ogółem	117,088,949.48	100.00

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Emerging Markets High Dividend

(denominowane w EUR)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 EUR	169,519,482.97	Liczba tytułów uczestnictwa		
	30/09/2012 EUR	16,119,862.03			
	30/09/2011 EUR	15,555,217.29		Capitalisation I (EUR)	31/03/2013
				30/09/2012	-
				30/09/2011	-
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa					
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013 EUR	5,446.81	Capitalisation I (USD)	31/03/2013	672,776
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	-
	30/09/2011 EUR	-		30/09/2011	-
Capitalisation I (USD)	31/03/2013 USD	62.04	Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2013	972
	30/09/2012 USD	-		30/09/2012	-
	30/09/2011 USD	-		30/09/2011	-
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2013 PLN	20,579.29	Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	126,934
	30/09/2012 PLN	-		30/09/2012	49,039
	30/09/2011 PLN	-		30/09/2011	58,418
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013 EUR	232.63	Capitalisation P (USD)	31/03/2013	436,848
	30/09/2012 EUR	228.66		30/09/2012	-
	30/09/2011 EUR	193.38		30/09/2011	-
Capitalisation P (USD)	31/03/2013 USD	95.98	Capitalisation S (EUR)	31/03/2013	2,220
	30/09/2012 USD	-		30/09/2012	-
	30/09/2011 USD	-		30/09/2011	-
Capitalisation S (EUR)	31/03/2013 EUR	4,860.28	Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	1,454
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	1,412
	30/09/2011 EUR	-		30/09/2011	976
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013 EUR	905.97	Capitalisation X (USD)	31/03/2013	100,223
	30/09/2012 EUR	892.73		30/09/2012	-
	30/09/2011 EUR	758.76		30/09/2011	-
Capitalisation X (USD)	31/03/2013 USD	55.33	Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2013	827,906
	30/09/2012 USD	-		30/09/2012	-
	30/09/2011 USD	-		30/09/2011	-
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2013 CZK	998.10	Distribution A(C) (USD)	31/03/2013	26,592
	30/09/2012 CZK	-		30/09/2012	19,743
	30/09/2011 CZK	-		30/09/2011	24,531
Distribution A(C) (USD)	31/03/2013 USD	7.14	Distribution A(S) (USD)	31/03/2013	-
	30/09/2012 USD	7.18		30/09/2012	-
	30/09/2011 USD	6.63		30/09/2011	5,293
Distribution A(S) (USD)	31/03/2013 USD	-	Distribution P (EUR)	31/03/2013	3,705
	30/09/2012 USD	-		30/09/2012	4,142
	30/09/2011 USD	6.97		30/09/2011	4,534
Distribution P (EUR)	31/03/2013 EUR	841.15	Dywidenda		
	30/09/2012 EUR	853.82	Distribution A(C) (USD)	14/01/2013 USD	0.05
	30/09/2011 EUR	742.97	Distribution A(C) (USD)	15/10/2012 USD	0.10
			Distribution A(C) (USD)	16/07/2012 USD	0.15

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Invest Emerging Markets High Dividend

(denominowane w EUR)

Dywidenda			Współczynnik obrotu portfela w % *	31/03/2013	169.18%
Distribution A(C) (USD)	16/04/2012 USD	0.06			
Distribution A(C) (USD)	13/01/2012 USD	0.06			
Distribution A(C) (USD)	13/10/2011 USD	0.07			
Distribution A(C) (USD)	14/07/2011 USD	0.07			
Distribution A(C) (USD)	14/04/2011 USD	0.07			
Distribution A(C) (USD)	13/01/2011 USD	0.06			
Distribution A(C) (USD)	14/10/2010 USD	0.06			
Distribution A(S) (USD)	13/10/2011 USD	0.07			
Distribution A(S) (USD)	14/07/2011 USD	0.07			
Distribution A(S) (USD)	14/04/2011 USD	0.07			
Distribution A(S) (USD)	13/01/2011 USD	0.06			
Distribution A(S) (USD)	14/10/2010 USD	0.06			
Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	27.35			
Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	22.50			
Distribution P (EUR)	14/12/2010 EUR	11.47			
Opłaty bieżące w % *					
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	0.84%			
Capitalisation I (USD)	31/03/2013	0.84%			
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2013	0.90%			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	1.93%			
Capitalisation P (USD)	31/03/2013	1.90%			
Capitalisation S (EUR)	31/03/2013	0.88%			
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	2.41%			
Capitalisation X (USD)	31/03/2013	2.40%			
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2013	2.46%			
Distribution A(C) (USD)	31/03/2013	1.91%			
Distribution P (EUR)	31/03/2013	1.91%			

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Invest Emerging Markets High Dividend

(denominowane w EUR)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		166,153,940.90
Akcje		156,926,763.23
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania		9,227,177.67
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		109,164.00
Kontrakty terminowe futures		109,164.00
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		2,131,465.81
Depozyty zabezpieczające		769,358.80
Pozostałe aktywa	4	1,363,401.88
Aktywa ogółem		170,527,331.39
Zobowiązania bieżące	4	(544,989.78)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		(462,858.64)
Kontrakty terminowe forward na waluty		(462,858.64)
Zobowiązania ogółem		(1,007,848.42)
Aktywa netto na koniec okresu		169,519,482.97

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Emerging Markets High Dividend

(denominowane w EUR)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN	Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego notowane na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych									
Akcje									
Chiny									
3,874,400	CHINA COMMUNICATIONS SERVICES CORP LTD	HKD	1,951,188.91	1.16	774,000	CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS CO LTD	HKD	1,809,206.04	1.07
2,943,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	HKD	1,871,848.37	1.10	1,782,000	DIGITAL CHINA HOLDINGS LTD	HKD	1,873,527.75	1.10
2,085,900	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP	HKD	1,912,629.40	1.13	21,470,000	EMPEROR WATCH & JEWELLERY LTD	HKD	1,701,571.81	1.00
3,427,000	CHINA SHANSHUI CEMENT GROUP LTD	HKD	1,529,907.81	0.90	601,000	HANG LUNG PROPERTIES LTD	HKD	1,751,506.51	1.03
1,466,000	CHINA SHINWAY PHARMACEUTICAL GROUP LTD	HKD	2,044,277.82	1.22				10,736,224.62	6.33
100	CNOOC LTD	HKD	149.48	0.00					
2,674,000	HARBIN ELECTRIC CO LTD	HKD	1,692,707.46	1.00					
3,397,775	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA	HKD	1,854,319.92	1.09					
2,298,000	JIANGSU EXPRESSWAY CO LTD	HKD	1,798,190.81	1.06					
3,913,000	PARKSON RETAIL GROUP LTD	HKD	1,803,792.22	1.06					
1,708,000	PETROCHINA CO LTD	HKD	1,747,749.49	1.03					
2,662,000	ZHEJIANG EXPRESSWAY CO LTD	HKD	1,634,370.90	0.96					
			19,841,132.59	11.71					
Korea Południowa									
75,790	HITE JINRO CO LTD	KRW	1,724,079.74	1.02					
12,583	HYUNDAI MOTOR CO	KRW	695,782.29	0.41					
23,078	HYUNDAI MOTOR CO	KRW	1,373,027.31	0.81					
29,670	HYUNDAI SECURITIES CO LTD	KRW	164,061.52	0.10					
82,590	KANGWON LAND INC	KRW	1,777,602.56	1.05					
67,725	KB FINANCIAL GROUP INC	KRW	1,753,932.27	1.03					
34,448	KT&G CORP	KRW	1,820,426.06	1.07					
7,669	POSCO	KRW	1,755,288.76	1.04					
17,326	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	KRW	1,552,281.06	0.92					
11,739	SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE CO LTD	KRW	1,787,114.77	1.05					
63,150	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	KRW	1,761,423.40	1.04					
52,690	WOONGJIN COWAY CO LTD	KRW	1,821,869.34	1.08					
			17,986,889.08	10.62					
Brazylia									
333,739	BM&FBOVESPA SA	BRL	1,758,152.50	1.04					
184,515	CIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS ADR	USD	1,702,751.15	1.00					
426,371	CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	BRL	1,503,466.13	0.89					
63,979	EMBRAER SA ADR	USD	1,777,222.12	1.05					
127,679	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	BRL	1,774,747.33	1.05					
121,831	PETROLEO BRASILEIRO SA ADR	USD	1,722,009.70	1.02					
169,380	PORTO SEGURO SA	BRL	1,849,367.20	1.09					
546,226	TIM PARTICIPACOES SA	BRL	1,881,795.54	1.11					
265,151	VALE SA-PREFERRED STOCK	BRL	3,403,999.57	2.00					
			17,373,511.24	10.25					
Tajwan									
1,243,710	CHENG UEI PRECISION INDUSTRY CO LTD	TWD	1,826,803.69	1.08					
3,847,352	CHINATRUST FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	1,783,510.10	1.05					
289,000	HTC CORP	TWD	1,836,459.34	1.08					
199,000	MEDIATEK INC	TWD	1,762,080.08	1.04					
1,430,000	POWERTECH TECHNOLOGY INC	TWD	1,865,809.98	1.10					
668,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	1,739,682.97	1.03					
1,607,000	TXC CORP	TWD	1,885,403.55	1.11					
			12,699,749.71	7.49					
Hongkong									
687,500	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	1,789,786.43	1.06					
219,700	CHINA MOBILE LTD	HKD	1,810,626.08	1.07					
Indie									
648,686	BHARAT HEAVY ELECTRICALS LTD	INR	1,655,388.92	0.98					
460,617	COAL INDIA LTD	INR	2,044,008.83	1.20					
870,512	NTPC LTD	INR	1,768,069.89	1.04					
403,381	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	INR	1,804,760.12	1.06					
475,767	ORIENTAL BANK OF COMMERCE	INR	1,705,623.69	1.01					
91,033	PUNJAB NATIONAL BANK	INR	941,819.61	0.56					
			9,919,671.06	5.85					
Republika Południowej Afryki									
248,075	BARLOWORLD LTD	ZAR	2,018,138.11	1.20					
124,506	MTN GROUP LTD	ZAR	1,706,593.55	1.01					
52,181	SASOL LTD	ZAR	1,804,224.33	1.06					
191,457	STANDARD BANK GROUP LTD	ZAR	1,924,010.11	1.13					
			7,452,966.10	4.40					
Rosja									
191,577	CTC MEDIA INC	USD	1,758,969.57	1.04					
670,281	GAZPROM OAO ADR	USD	4,436,872.91	2.61					
			6,195,842.48	3.65					
Malezja									
1,724,386	BERJAYA SPORTS TOTO BHD	MYR	1,799,751.82	1.06					
1,875,400	GAMUDA BHD	MYR	1,947,932.93	1.15					
1,494,400	IOI CORP BHD	MYR	1,751,389.79	1.03					
			5,499,074.54	3.24					
Polska									
433,471	PGE SA	PLN	1,737,424.73	1.02					
214,806	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	PLN	1,776,989.89	1.05					
18,328	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	PLN	1,772,911.02	1.05					
			5,287,325.64	3.12					
Wielka Brytania									
428,916	EURASIAN NATURAL RESOURCES CORP PLC	GBP	1,248,203.77	0.74					
665,168	PETROPALVOVSK PLC	GBP	1,754,819.88	1.04					
96,904	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	1,952,025.42	1.14					
			4,955,049.07	2.92					
Katar									
135,007	COMMERCIAL BANK OF QATAR	QAR	1,902,953.32	1.12					
54,202	INDUSTRIES QATAR QSC	QAR	1,864,179.76	1.10					
			3,767,133.08	2.22					
Indonezja									
4,777,500	BANK NEGARA INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	1,933,475.45	1.14					
2,943,500	INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK PT	IDR	1,757,384.94	1.04					
			3,690,860.39	2.18					
Luksemburg									
29,052	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA	SEK	1,811,135.47	1.07					
66,979	ORIFLAME COSMETICS SA	SEK	1,780,925.69	1.05					
			3,592,061.16	2.12					

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Emerging Markets High Dividend

(denominowane w EUR)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wartość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
Czechy				
76,817	CEZ AS	CZK	1,754,786.13	1.04
11,294	KOMERCNI BANKA AS	CZK	1,683,008.38	0.99
			3,437,794.51	2.03
Chile				
156,600	ENERSIS SA ADR	USD	2,346,378.01	1.38
			2,346,378.01	1.38
Turcja				
569,229	TURK TELEKOMUNIKASYON AS	TRY	1,964,734.82	1.16
			1,964,734.82	1.16
Singapur				
149,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	1,906,162.01	1.12
			1,906,162.01	1.12
Stany Zjednoczone				
62,089	SOUTHERN COPPER CORP	USD	1,816,590.40	1.07
			1,816,590.40	1.07
Australia				
901,251	PANAUST LTD	AUD	1,814,660.75	1.07
			1,814,660.75	1.07
Kajmany				
868,800	WYNN MACAU LTD	HKD	1,799,828.05	1.06
			1,799,828.05	1.06
Węgry				
16,404	RICHTER GEDEON NYRT	HUF	1,789,825.64	1.06
			1,789,825.64	1.06
Tajlandia				
191,500	PTT PCL	THB	1,649,945.81	0.97
			1,649,945.81	0.97
Kolumbia				
281,800	PETROMINERALES LTD	CAD	1,334,929.30	0.79
			1,334,929.30	0.79
			148,858,340.06	87.81

Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego stanowiące przedmiot obrotu na innym rynku regulowanym

Akcje				
Rosja				
163,146	PHOSAGRO OAO	USD	1,791,417.02	1.06
887,759	SBERBANK OF RUSSIA	USD	1,667,659.54	0.98
			3,459,076.56	2.04
			3,459,076.56	2.04
Przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania				
Luksemburg				
9,151	ING (L) LIQUID - EUR Z CAP	EUR	9,227,177.67	5.44
			9,227,177.67	5.44
			9,227,177.67	5.44

Pozostałe zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego

Akcje				
Rosja				
285,719	MOBILE TELESYSTEMS OJSC	USD	1,346,156.80	0.79
211,181	SEVERSTAL OAO	USD	1,477,949.60	0.88
			2,824,106.40	1.67
Egipt				
514,533	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK EGYPT SAE	EGP	1,785,240.21	1.05
			1,785,240.21	1.05
			4,609,346.61	2.72

Portfel papierów wartościowych ogółem 166,153,940.90 98.01

Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013

Należności	Zobowiązania	Termin Zapadalności	Zaangażowanie w EUR	Niezrealizowany zysk lub (strata) w EUR
------------	--------------	---------------------	---------------------	---

Kontrakty terminowe forward na waluty

525,912.94	EUR	13,415,137.36	CZK	15/04/2013	525,912.94	5,173.87
18,661.85	EUR	77,727.05	PLN	15/04/2013	18,661.85	80.65
13.30	USD	10.41	EUR	03/04/2013	10.41	(0.05)
55.19	EUR	71.07	USD	02/04/2013	55.19	(0.16)
20,532,939.06	PLN	4,956,697.45	EUR	15/04/2013	4,956,697.45	(48,152.55)
851,785,311.61	CZK	33,483,945.00	EUR	15/04/2013	33,483,945.00	(419,960.40)
					38,985,282.84	(462,858.64)

Liczba	Nazwa	Waluta	Zaangażowanie w EUR	Niezrealizowany zysk lub (strata) w EUR
--------	-------	--------	---------------------	---

Kontrakt terminowy futures na indeks giełdowy

165	MSCI EMERGING MARKET NTR 21/06/2013	EUR	5,007,519.00	109,164.00
			5,007,519.00	109,164.00

Finansowe instrumenty pochodne ogółem (353,694.64)

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Emerging Markets High Dividend

(denominowane w EUR)

Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013

		%
		WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem	166,153,940.90	98.01
Finansowe instrumenty pochodne ogółem	(353,694.64)	(0.21)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2,131,465.81	1.26
Pozostałe aktywa i zobowiązania	1,587,770.90	0.94
Aktywa netto ogółem	169,519,482.97	100.00

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Energy

(denominowane w USD)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 USD	95,488,769.67	Liczba tytułów uczestnictwa		
	30/09/2012 USD	111,975,310.18			
	30/09/2011 USD	134,546,628.95		Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2013
				30/09/2012	271
				30/09/2011	322
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa					
Capitalisation I (USD)	31/03/2013 USD	1,413.45	Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	1,729
	30/09/2012 USD	1,392.85		30/09/2012	2,499
	30/09/2011 USD	1,199.44		30/09/2011	907
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2013 PLN	18,149.57	Capitalisation P (USD)	31/03/2013	31,808
	30/09/2012 PLN	17,629.04		30/09/2012	35,146
	30/09/2011 PLN	15,152.77		30/09/2011	44,658
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013 EUR	221.31	Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	612
	30/09/2012 EUR	218.80		30/09/2012	691
	30/09/2011 EUR	182.50		30/09/2011	1,622
Capitalisation P (USD)	31/03/2013 USD	1,312.29	Capitalisation X (HUF)	31/03/2013	67
	30/09/2012 USD	1,299.85		30/09/2012	219
	30/09/2011 USD	1,131.02		30/09/2011	176
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013 EUR	797.41	Capitalisation X (USD)	31/03/2013	11,309
	30/09/2012 EUR	790.26		30/09/2012	14,515
	30/09/2011 EUR	662.50		30/09/2011	24,113
Capitalisation X (HUF)	31/03/2013 HUF	53,178.59	Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2013	7,023
	30/09/2012 HUF	49,353.68		30/09/2012	7,270
	30/09/2011 HUF	42,592.15		30/09/2011	9,725
Capitalisation X (USD)	31/03/2013 USD	1,235.81	Capitalisation Y (EUR)	31/03/2013	0.52
	30/09/2012 USD	1,227.09		30/09/2012	0.52
	30/09/2011 USD	1,072.96		30/09/2011	-
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2013 CZK	7,566.88	Capitalisation Y (USD)	31/03/2013	563
	30/09/2012 CZK	7,541.75		30/09/2012	239
	30/09/2011 CZK	6,788.44		30/09/2011	-
Capitalisation Y (EUR)	31/03/2013 EUR	254.84	Distribution P (USD)	31/03/2013	1,427
	30/09/2012 EUR	253.63		30/09/2012	1,590
	30/09/2011 EUR	-		30/09/2011	1,913
Capitalisation Y (USD)	31/03/2013 USD	250.13	Dywidenda		
	30/09/2012 USD	249.56	Distribution P (USD)	14/12/2011 USD	20.00
	30/09/2011 USD	-	Distribution P (USD)	14/12/2010 USD	20.00
Distribution P (USD)	31/03/2013 USD	5,334.74	Opłaty bieżące w % *		
	30/09/2012 USD	5,284.17	Capitalisation I (USD)	31/03/2013	0.83%
	30/09/2011 USD	4,616.01	Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2013	0.88%
Liczba tytułów uczestnictwa			Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	1.82%
Capitalisation I (USD)	31/03/2013	19,093	Capitalisation P (USD)	31/03/2013	1.88%
	30/09/2012	24,606			
	30/09/2011	35,490			

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Invest Energy

(denominowane w USD)

Opłaty bieżące w % *		
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	2.37%
Capitalisation X (HUF)	31/03/2013	2.37%
Capitalisation X (USD)	31/03/2013	2.38%
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2013	2.43%
Capitalisation Y (EUR)	31/03/2013	3.37%
Capitalisation Y (USD)	31/03/2013	3.37%
Distribution P (USD)	31/03/2013	1.88%
Współczynnik obrotu portfela w % *	31/03/2013	17.28%

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Invest Energy

(denominowane w USD)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		93,361,283.81
Akcje		93,361,283.81
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		1,011,712.04
Pozostałe aktywa	4	1,887,448.38
Aktywa ogółem		96,260,444.23
Kredyty w rachunkach bieżących		(7,556.50)
Zobowiązania bieżące	4	(673,715.83)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		(90,402.23)
Kontrakty terminowe forward na waluty		(90,402.23)
Zobowiązania ogółem		(771,674.56)
Aktywa netto na koniec okresu		95,488,769.67

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Energy

(denominowane w USD)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego notowane na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Stany Zjednoczone				
27,023	ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	2,363,161.35	2.47
31,853	APACHE CORP	USD	2,457,777.48	2.57
71,002	BAKER HUGHES INC	USD	3,295,202.82	3.45
136,027	BPZ RESOURCES INC	USD	308,781.29	0.32
20,110	CAMERON INTERNATIONAL CORP	USD	1,311,172.00	1.37
34,674	CHEVRON CORP	USD	4,119,964.68	4.31
14,675	CIMAREX ENERGY CO	USD	1,107,082.00	1.16
28,589	CONSOL ENERGY INC	USD	962,019.85	1.01
24,146	DEVON ENERGY CORP	USD	1,362,317.32	1.43
4,783	EOG RESOURCES INC	USD	612,558.81	0.64
105,887	EXXON MOBIL CORP	USD	9,541,477.57	9.99
58,635	HALLIBURTON CO	USD	2,369,440.35	2.48
25,872	HESS CORP	USD	1,852,693.92	1.94
24,049	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	2,154,790.40	2.26
28,512	NATIONAL OILWELL VARCO INC	USD	2,017,224.00	2.11
4,472	NOBLE ENERGY INC	USD	517,231.52	0.54
57,457	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	4,502,905.09	4.72
11,190	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	USD	1,390,357.50	1.46
16,390	RANGE RESOURCES CORP	USD	1,328,245.60	1.39
9,523	SCHLUMBERGER LTD	USD	713,177.47	0.75
16,309	SPECTRA ENERGY CORP	USD	501,501.75	0.53
50,617	VALERO ENERGY CORP	USD	2,302,567.33	2.41
20,085	WHITING PETROLEUM CORP	USD	1,021,121.40	1.07
			48,112,771.50	50.38
Wielka Brytania				
385,018	AFREN PLC	GBP	829,006.14	0.87
178,094	BG GROUP PLC	GBP	3,053,118.88	3.20
652,508	BP PLC	GBP	4,556,692.63	4.77
44,794	PETROFAC LTD	GBP	974,690.02	1.02
			9,413,507.67	9.86
Kanada				
71,487	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	CAD	2,291,777.74	2.40
40,364	CRESCENT POINT ENERGY CORP	CAD	1,523,657.07	1.60
106,418	SUNCOR ENERGY INC	CAD	3,188,507.23	3.33
46,331	TRANSCANADA CORP	CAD	2,211,775.68	2.32
			9,215,717.72	9.65
Holandia				
69,934	ROYAL DUTCH SHELL PLC	GBP	2,320,279.46	2.43
194,009	ROYAL DUTCH SHELL PLC	GBP	6,271,884.08	6.57
			8,592,163.54	9.00
Włochy				
201,189	ENI SPA	EUR	4,528,819.20	4.74
19,480	SAIPEM SPA	EUR	600,092.27	0.63
			5,128,911.47	5.37
Szwajcaria				
44,287	TRANSOCEAN LTD	USD	2,301,152.52	2.41
118,047	WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD	USD	1,433,090.58	1.50
			3,734,243.10	3.91
Norwegia				
600	PACIFIC DRILLING SA	USD	6,060.00	0.01
83,226	PETROLEUM GEO-SERVICES ASA	NOK	1,284,241.75	1.34

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
15,979	SEADRILL LTD	NOK	579,983.59	0.61
			1,870,285.34	1.96
Francja				
60,616	CIE GENERALE DE GEOPHYSIQUE - VERITAS	EUR	1,367,596.16	1.43
			1,367,596.16	1.43
Australia				
98,250	SANTOS LTD	AUD	1,273,211.51	1.33
			1,273,211.51	1.33
Kolumbia				
58,906	PACIFIC RUBIALES ENERGY CORP	CAD	1,243,116.93	1.30
			1,243,116.93	1.30
Guernsey				
332,841	CHARIOT OIL & GAS LTD	GBP	90,972.43	0.10
			90,972.43	0.10
			90,042,497.37	94.29

Pozostałe zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego

Akcje				
Stany Zjednoczone				
82,729	ALPHA NATURAL RESOURCES INC	USD	679,205.09	0.71
178,554	ARCH COAL INC	USD	969,548.22	1.02
42,211	FOREST OIL CORP	USD	222,029.86	0.23
			1,870,783.17	1.96
Kanada				
34,156	SHAWCOR LTD	CAD	1,448,003.27	1.52
			1,448,003.27	1.52
			3,318,786.44	3.48

Portfel papierów wartościowych ogółem 93,361,283.81 97.77

Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013

Należności	Zobowiązania	Termin Zapadalności	Zaangażowanie w USD	Niezrealizowany zysk lub strata w USD

Kontrakty terminowe forward na waluty

211,733.50	USD	679,413.13	PLN	15/04/2013	211,733.50	3,063.09
131,015.80	USD	2,576,823.41	CZK	15/04/2013	131,015.80	2,563.16
4,655,554.17	PLN	1,459,467.12	USD	15/04/2013	1,459,467.12	(29,591.29)
55,375,700.90	CZK	2,826,872.75	USD	15/04/2013	2,826,872.75	(66,437.19)
					4,629,089.17	(90,402.23)

Finansowe instrumenty pochodne ogółem (90,402.23)

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Energy

(denominowane w USD)

Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013

		% WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem	93,361,283.81	97.77
Finansowe instrumenty pochodne ogółem	(90,402.23)	(0.09)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1,011,712.04	1.06
Pozostałe aktywa i zobowiązania	1,206,176.05	1.26
Aktywa netto ogółem	95,488,769.67	100.00

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest EURO Equity

(denominowane w EUR)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 EUR	285,810,377.20	Opłaty bieżące w % *			
	30/09/2012 EUR	296,328,733.90		Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	0.77%
	30/09/2011 EUR	257,446,220.49		Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	1.74%
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa			Capitalisation V (EUR)	31/03/2013	1.60%	
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2013 EUR	113.59	Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	2.24%
		30/09/2012 EUR	103.05	Distribution P (EUR)	31/03/2013	1.74%
		30/09/2011 EUR	88.80	Współczynnik obrotu portfela w % *	31/03/2013	78.97%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013 EUR	104.31				
	30/09/2012 EUR	95.08				
		30/09/2011 EUR	82.73			
Capitalisation V (EUR)	31/03/2013 EUR	167.49				
	30/09/2012 EUR	152.56				
	30/09/2011 EUR	132.56				
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013 EUR	97.99				
	30/09/2012 EUR	89.54				
	30/09/2011 EUR	78.29				
Distribution P (EUR)	31/03/2013 EUR	75.52				
	30/09/2012 EUR	69.95				
	30/09/2011 EUR	62.01				
Liczba tytułów uczestnictwa						
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	509,983			
		30/09/2012	727,364			
		30/09/2011	761,586			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	1,048,960				
	30/09/2012	1,189,464				
	30/09/2011	1,264,716				
Capitalisation V (EUR)	31/03/2013	648,858				
	30/09/2012	642,994				
	30/09/2011	563,825				
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	13,454				
	30/09/2012	14,641				
	30/09/2011	16,638				
Distribution P (EUR)	31/03/2013	112,151				
	30/09/2012	126,875				
	30/09/2011	147,517				
Dywidenda						
	Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	1.20			
	Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	1.15			
Distribution P (EUR)	14/12/2010 EUR	0.74				

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Invest EURO Equity

(denominowane w EUR)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		275,892,445.90
Akcje		275,892,445.90
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		7,515,806.24
Pozostałe aktywa	4	7,086,457.74
Aktywa ogółem		290,494,709.88
Zobowiązania bieżące	4	(4,684,332.68)
Zobowiązania ogółem		(4,684,332.68)
Aktywa netto na koniec okresu		285,810,377.20

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest EURO Equity

(denominowane w EUR)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego notowane na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Niemcy				
202,269	ADVA AG OPTICAL NETWORKING	EUR	729,988.82	0.26
80,883	ALLIANZ SE	EUR	8,569,553.85	3.00
28,628	BASF SE	EUR	1,955,864.96	0.68
97,135	BAYER AG	EUR	7,816,453.45	2.73
68,929	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	4,639,610.99	1.62
172,682	DAIMLER AG	EUR	7,329,487.49	2.56
124,481	DEUTSCHE BANK AG	EUR	3,786,089.62	1.32
624,190	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	5,147,070.74	1.80
74,686	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	7,191,514.94	2.52
27,272	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	1,528,868.32	0.53
134,472	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	10,097,502.48	3.54
70,713	K+S AG	EUR	2,565,821.21	0.90
57,265	LANXESS AG	EUR	3,167,899.80	1.11
100,594	SAP AG	EUR	6,287,125.00	2.20
144,177	SIEMENS AG	EUR	12,115,193.31	4.25
43,418	VOLKSWAGEN AG	EUR	6,729,790.00	2.35
			89,657,834.98	31.37
Francja				
31,009	ARKEMA SA	EUR	2,200,708.73	0.77
447,725	AXA SA	EUR	6,003,992.25	2.10
193,307	BNP PARIBAS SA	EUR	7,740,012.28	2.71
21,861	CHRISTIAN DIOR SA	EUR	2,802,933.40	0.98
123,716	CIE DE ST-GOBAIN	EUR	3,577,866.72	1.25
93,708	DANONE	EUR	5,086,470.24	1.78
214,364	EDF SA	EUR	3,206,885.44	1.12
34,019	ERAMET	EUR	2,871,883.98	1.00
317,619	GDF SUEZ	EUR	4,770,637.38	1.67
36,835	L'OREAL SA	EUR	4,556,489.50	1.59
48,245	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	EUR	6,460,005.50	2.26
57,116	PERNOD-RICARD SA	EUR	5,552,246.36	1.94
25,425	PPR	EUR	4,357,845.00	1.52
163,276	SANOFI	EUR	12,942,888.52	4.54
123,556	SOCIETE GENERALE SA	EUR	3,166,740.28	1.11
216,734	TOTAL SA	EUR	8,096,098.57	2.84
48,879	VALLOUREC SA	EUR	1,832,962.50	0.64
165,292	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	1,626,142.70	0.57
			86,852,809.35	30.39
Holandia				
23,983	ASM INTERNATIONAL NV	EUR	621,279.62	0.22
123,941	EUROPEAN AERONAUTIC DEFENCE AND SPACE CO NV	EUR	4,920,457.70	1.72
43,979	FUGRO NV	EUR	1,899,013.22	0.66
769,809	ING GROEP NV	EUR	4,262,432.43	1.49
101,926	RANDSTAD HOLDING NV	EUR	3,255,516.44	1.14
54,545	UNILEVER NV	EUR	1,742,985.48	0.61
335,830	USG PEOPLE NV	EUR	2,244,351.89	0.79
142,975	ZIGGO NV	EUR	3,922,519.13	1.37
			22,868,555.91	8.00
Hiszpania				
991,219	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	6,703,614.10	2.36
906,929	BANCO SANTANDER SA	EUR	4,754,121.82	1.66
206,315	MEDIASET ESPANA COMUNICACION SA	EUR	1,155,570.32	0.40
191,742	REPSOL YPF SA	EUR	3,039,110.70	1.06

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
562,576	TELEFONICA SA	EUR	5,901,422.24	2.06
			21,553,839.18	7.54
Włochy				
5,022,705	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	5,735,929.11	2.00
317,881	PRYSMIAN SPA	EUR	5,101,990.05	1.79
92,001	SAIPEM SPA	EUR	2,207,103.99	0.77
			13,045,023.15	4.56
Portugalia				
500,702	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	6,118,578.44	2.14
269,034	PORTUGAL TELECOM SGPS SA	EUR	1,039,547.38	0.36
			7,158,125.82	2.50
Belgia				
7,426	AGEAS STRIP VVPR	EUR	7.43	0.00
49,420	ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	3,817,695.00	1.33
115,520	ANHEUSER-BUSCH INBEV STRIP VVPR	EUR	115.52	0.00
752,062	NYRSTAR	EUR	2,729,985.06	0.96
86,031	NYRSTAR - STRIP VVPR	EUR	86.03	0.00
			6,547,889.04	2.29
Irlandia				
420,541	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	5,424,978.90	1.90
			5,424,978.90	1.90
Luksemburg				
492,128	ARCELORMITTAL	EUR	4,945,886.40	1.73
			4,945,886.40	1.73
Austria				
556,357	IMMOFINANZ AG	EUR	1,644,034.94	0.58
74,196	VIENNA INSURANCE GROUP AG WIENER VERSICHERUNG GRUPPE	EUR	2,803,124.88	0.98
			4,447,159.82	1.56
Szwajcaria				
662,216	STMICROELECTRONICS NV	EUR	3,973,296.00	1.39
			3,973,296.00	1.39
Finlandia				
150,145	FORTUM OYJ	EUR	2,360,279.40	0.83
135,180	NOKIA OYJ	EUR	341,194.32	0.12
			2,701,473.72	0.95
			269,176,872.27	94.18
Pozostałe zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego				
Akcje				
Francja				
105,503	ETABLISSEMENTS MAUREL ET PROM	EUR	1,438,005.89	0.50
56,144	FAURECIA	EUR	696,185.60	0.24
32,709	TECHNIP SA	EUR	2,616,065.82	0.92
			4,750,257.31	1.66
Holandia				
37,456	ASML HOLDING NV	EUR	1,965,316.32	0.69
			1,965,316.32	0.69
			6,715,573.63	2.35
Portfel papierów wartościowych ogółem			275,892,445.90	96.53

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest EURO Equity

(denominowane w EUR)

Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013

		% WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem	275,892,445.90	96.53
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	7,515,806.24	2.63
Pozostałe aktywa i zobowiązania	2,402,125.06	0.84
Aktywa netto ogółem	285,810,377.20	100.00

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Euro High Dividend

(denominowane w EUR)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 EUR	789,834,430.01	Liczba tytułów uczestnictwa			
	30/09/2012 EUR	855,959,564.50				
	30/09/2011 EUR	973,702,564.98		Capitalisation V (EUR)	31/03/2013	911,739
				30/09/2012	881,326	
				30/09/2011	805,386	
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa						
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013 EUR	364.23	Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	87,139	
	30/09/2012 EUR	341.37		30/09/2012	92,718	
	30/09/2011 EUR	306.78		30/09/2011	134,420	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013 EUR	334.96	Distribution I (EUR)	31/03/2013	23,330	
	30/09/2012 EUR	315.57		30/09/2012	119,930	
	30/09/2011 EUR	286.54		30/09/2011	22,530	
Capitalisation P (USD)	31/03/2013 USD	78.09	Distribution P (EUR)	31/03/2013	45,056	
	30/09/2012 USD	73.71		30/09/2012	52,153	
	30/09/2011 USD	69.81		30/09/2011	62,755	
Capitalisation S (EUR)	31/03/2013 EUR	-	Dywidenda			
	30/09/2012 EUR	-		Distribution I (EUR)	14/12/2012 EUR	12.75
	30/09/2011 EUR	5,786.11		Distribution I (EUR)	14/12/2011 EUR	11.80
Capitalisation V (EUR)	31/03/2013 EUR	136.61	Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	34.55	
	30/09/2012 EUR	128.61		Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	33.50
	30/09/2011 EUR	116.62		Distribution P (EUR)	14/12/2010 EUR	19.08
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013 EUR	315.44	Oplaty bieżące w % *			
	30/09/2012 EUR	297.91		Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	1.03%
	30/09/2011 EUR	271.85		Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	2.07%
Distribution I (EUR)	31/03/2013 EUR	336.00	Capitalisation P (USD)	31/03/2013	2.04%	
	30/09/2012 EUR	327.06	Capitalisation V (EUR)	31/03/2013	1.93%	
	30/09/2011 EUR	305.85	Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	2.57%	
Distribution P (EUR)	31/03/2013 EUR	901.27	Distribution I (EUR)	31/03/2013	1.03%	
	30/09/2012 EUR	882.14		Distribution P (EUR)	31/03/2013	2.07%
	30/09/2011 EUR	834.89		Współczynnik obrotu portfela w % *	31/03/2013	336.60%
Liczba tytułów uczestnictwa						
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	830,155				
	30/09/2012	944,934				
	30/09/2011	1,337,497				
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	856,724				
	30/09/2012	972,350				
	30/09/2011	1,299,780				
Capitalisation P (USD)	31/03/2013	214				
	30/09/2012	6,074				
	30/09/2011	7,214				
Capitalisation S (EUR)	31/03/2013	-				
	30/09/2012	-				
	30/09/2011	141				

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Invest Euro High Dividend

(denominowane w EUR)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		797,709,064.66
Akcje		770,795,471.41
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania		26,913,593.25
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		2,489,376.22
Pozostałe aktywa	4	29,247,969.32
Aktywa ogółem		829,446,410.20
Zobowiązania bieżące	4	(39,611,980.19)
Zobowiązania ogółem		(39,611,980.19)
Aktywa netto na koniec okresu		789,834,430.01

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Euro High Dividend

(denominowane w EUR)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego notowane na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Francja				
372,530	ALSTOM SA	EUR	11,827,827.50	1.50
1,823,345	AXA SA	EUR	24,451,056.45	3.09
971,108	BNP PARIBAS SA	EUR	38,883,164.32	4.91
637,967	BOUYGUES SA	EUR	13,499,381.72	1.71
219,205	CAP GEMINI SA	EUR	7,781,777.50	0.99
74,205	CARREFOUR SA	EUR	1,584,647.78	0.20
673,754	CIE DE ST-GOBAIN	EUR	19,484,965.68	2.47
189,929	DANONE	EUR	10,309,346.12	1.31
675,701	EDF SA	EUR	10,108,486.96	1.28
509,049	EUTELSAT COMMUNICATIONS SA	EUR	14,001,392.75	1.77
140,229	IPSEN SA	EUR	3,913,090.25	0.50
75,983	JC DECAUX SA	EUR	1,624,516.54	0.21
267,994	NEOPOST SA	EUR	12,524,699.59	1.59
263,492	SANOFI	EUR	20,887,010.84	2.63
689,124	SOCIETE GENERALE SA	EUR	17,662,248.12	2.24
643,540	TOTAL SA	EUR	24,039,436.70	3.03
50,042	VALLOUREC SA	EUR	1,876,575.00	0.24
1,197,111	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	11,777,178.02	1.49
457,446	VINCI SA	EUR	16,076,939.67	2.04
			262,313,741.51	33.20
Niemcy				
277,199	DAIMLER AG	EUR	11,765,711.56	1.49
209,801	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	9,912,048.25	1.25
2,622,900	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	21,628,433.40	2.74
1,147,625	E.ON AG	EUR	15,630,652.50	1.98
338,819	K+S AG	EUR	12,294,047.42	1.56
689,961	METRO AG	EUR	15,303,334.98	1.94
388,549	RHOEN KLINIKUM AG	EUR	6,432,428.70	0.81
494,634	RWE AG	EUR	14,381,483.55	1.82
76,130	WACKER CHEMIE AG	EUR	4,250,337.90	0.54
95,958	WINCOR NIXDORF AG	EUR	3,718,372.50	0.47
			115,316,850.76	14.60
Włochy				
1,916,064	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	23,261,016.96	2.95
5,932,240	ENEL SPA	EUR	15,103,483.04	1.91
1,355,898	ENI SPA	EUR	23,768,891.94	3.01
26,419,528	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	30,171,100.98	3.82
9,907,323	TELECOM ITALIA SPA	EUR	5,458,934.97	0.69
18,236,097	TELECOM ITALIA SPA SVG SHARES	EUR	8,753,326.56	1.11
			106,516,754.45	13.49
Holandia				
3,300,913	AEGON NV	EUR	15,484,582.88	1.96
432,909	CORIO NV	EUR	15,755,723.06	1.99
1,191,700	ROYAL DUTCH SHELL PLC	EUR	30,018,923.00	3.80
2,231,040	USG PEOPLE NV	EUR	14,910,040.32	1.89
			76,169,269.26	9.64
Hiszpania				
1,140,138	ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA	EUR	14,947,209.18	1.89
1,047,191	INDRA SISTEMAS SA	EUR	9,738,876.30	1.23
1,026,704	REPSOL YPF SA	EUR	16,273,258.40	2.07
			40,959,343.88	5.19

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
Belgia				
123,610	COFINIMMO	EUR	11,044,553.50	1.40
112,784	DELHAIZE GROUP SA	EUR	4,799,523.12	0.61
689,158	MOBISTAR SA	EUR	12,074,048.16	1.52
471,469	NV BEKAERT SA	EUR	10,174,301.02	1.29
			38,092,425.80	4.82
Finlandia				
754,923	FORTUM OYJ	EUR	11,867,389.56	1.50
1,983,611	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	17,267,333.76	2.19
			29,134,723.32	3.69
Portugalia				
4,868,079	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	11,693,125.76	1.48
4,019,624	PORTUGAL TELECOM SGPS SA	EUR	15,531,827.14	1.97
			27,224,952.90	3.45
Austria				
3,301,413	IMMOFINANZ AG	EUR	9,755,675.42	1.24
514,573	VOESTALPINE AG	EUR	12,326,596.22	1.56
			22,082,271.64	2.80
Luksemburg				
1,931,101	ARCELORMITTAL	EUR	19,407,565.05	2.46
			19,407,565.05	2.46
Irlandia				
806,776	CRH PLC	EUR	13,892,682.72	1.76
			13,892,682.72	1.76
Grecja				
367,722	MOTOR OIL HELLAS CORINTH REFINERIES SA	EUR	2,787,332.76	0.35
634,114	OPAP SA	EUR	3,906,142.24	0.50
			6,693,475.00	0.85
			757,804,056.29	95.95
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego stanowiące przedmiot obrotu na innym rynku regulowanym				
Przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania				
Luksemburg				
26,690	ING (L) LIQUID - EUR Z CAP	EUR	26,913,593.25	3.41
			26,913,593.25	3.41
			26,913,593.25	3.41
Pozostałe zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego				
Akcje				
Francja				
278,620	ETABLISSEMENTS MAUREL ET PROM	EUR	3,797,590.60	0.48
741,437	FAURECIA	EUR	9,193,818.80	1.16
			12,991,409.40	1.64
Holandia				
1	TNT EXPRESS NV	EUR	5.72	0.00
			5.72	0.00
			12,991,415.12	1.64
Portfel papierów wartościowych ogółem			797,709,064.66	101.00

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Euro High Dividend

(denominowane w EUR)

Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013

		% WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem	797,709,064.66	101.00
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2,489,376.22	0.32
Pozostałe aktywa i zobowiązania	(10,364,010.87)	(1.32)
Aktywa netto ogółem	789,834,430.01	100.00

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Euro Income

(denominowane w EUR)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 EUR	153,644,945.66	Dywidenda			
	30/09/2012 EUR	161,402,279.60		Distribution I (EUR)	14/12/2012 EUR	43.62
	30/09/2011 EUR	177,047,863.21		Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	10.07
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa			Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	10.84	
	Capitalisation P (EUR)	31/03/2013 EUR	241.06	Distribution P (EUR)	29/12/2010 EUR	10.00
		30/09/2012 EUR	223.93			
	30/09/2011 EUR	203.24	Distribution P (EUR)	14/12/2010 EUR	1.58	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013 EUR	937.48	Distribution P (quarter div) (EUR)	28/03/2013 EUR	2.57	
	30/09/2012 EUR	873.01	Distribution P (quarter div) (EUR)	28/12/2012 EUR	2.50	
	30/09/2011 EUR	796.30	Distribution P (quarter div) (EUR)	01/10/2012 EUR	2.36	
Distribution I (EUR)	31/03/2013 EUR	5,297.81	Distribution P (quarter div) (EUR)	29/06/2012 EUR	2.56	
	30/09/2012 EUR	4,938.35	Distribution P (quarter div) (EUR)	30/03/2012 EUR	2.43	
	30/09/2011 EUR	-	Distribution P (quarter div) (EUR)	29/12/2011 EUR	2.39	
Distribution P (EUR)	31/03/2013 EUR	144.47	Distribution P (quarter div) (EUR)	29/09/2011 EUR	2.90	
	30/09/2012 EUR	143.61	Distribution P (quarter div) (EUR)	29/06/2011 EUR	2.95	
	30/09/2011 EUR	141.26	Distribution P (quarter div) (EUR)	30/03/2011 EUR	2.96	
Distribution P (quarter div) (EUR)	31/03/2013 EUR	145.61	Distribution P (quarter div) (EUR)	30/12/2010 EUR	2.90	
	30/09/2012 EUR	142.31	Distribution X (EUR)	14/12/2012 EUR	37.95	
	30/09/2011 EUR	136.11	Distribution X (EUR)	14/12/2011 EUR	41.43	
Distribution X (EUR)	31/03/2013 EUR	597.29	Distribution X (EUR)	29/12/2010 EUR	40.00	
	30/09/2012 EUR	591.73	Distribution X (EUR)	14/12/2010 EUR	3.37	
	30/09/2011 EUR	581.49				
Liczba tytułów uczestnictwa			Oplaty bieżące w % *			
	Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	243,523	Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	1.95%
		30/09/2012	265,240	Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	2.45%
	30/09/2011	316,900	Distribution P (EUR)	31/03/2013	1.95%	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	2,656	Distribution P (quarter div) (EUR)	31/03/2013	1.94%	
	30/09/2012	2,999	Distribution X (EUR)	31/03/2013	2.45%	
	30/09/2011	4,210				
Distribution I (EUR)	31/03/2013	139	Współczynnik obrotu portfela w % *	31/03/2013	148.84%	
	30/09/2012	200				
	30/09/2011	-				
Distribution P (EUR)	31/03/2013	629,640				
	30/09/2012	680,021				
	30/09/2011	766,800				
Distribution P (quarter div) (EUR)	31/03/2013	577				
	30/09/2012	907				
	30/09/2011	1,486				
Distribution X (EUR)	31/03/2013	1,117				
	30/09/2012	1,034				
	30/09/2011	1,320				

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Invest Euro Income

(denominowane w EUR)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		136,739,632.15
Akcje		136,739,632.15
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		1,061,182.56
Opcje		1,061,182.56
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		6,690,619.41
Depozyty zabezpieczające		9,889,178.07
Pozostałe aktywa	4	3,118,975.82
Aktywa ogółem		157,499,588.01
Zobowiązania bieżące	4	(1,904,939.44)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		(1,949,702.91)
Kontrakty terminowe futures		(1,949,702.91)
Zobowiązania ogółem		(3,854,642.35)
Aktywa netto na koniec okresu		153,644,945.66

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Euro Income

(denominowane w EUR)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego notowane na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Niemcy				
39,719	ALLIANZ SE	EUR	4,208,228.05	2.74
49,139	BASF SE	EUR	3,357,176.48	2.19
48,133	BAYER AG	EUR	3,873,262.51	2.52
37,140	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	2,499,893.40	1.63
83,768	DAIMLER AG	EUR	3,555,532.76	2.31
65,258	DEUTSCHE BANK AG	EUR	1,984,822.07	1.29
366,354	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	3,020,955.08	1.97
36,282	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	3,493,593.78	2.27
59,657	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	4,479,644.13	2.92
33,363	K+S AG	EUR	1,210,576.46	0.79
26,915	LANXESS AG	EUR	1,488,937.80	0.97
58,343	SAP AG	EUR	3,646,437.50	2.37
74,440	SIEMENS AG	EUR	6,255,193.20	4.07
21,145	VOLKSWAGEN AG	EUR	3,277,475.00	2.13
			46,351,728.22	30.17
Francja				
16,140	ARKEMA SA	EUR	1,145,455.80	0.75
237,820	AXA SA	EUR	3,189,166.20	2.08
81,061	BNP PARIBAS SA	EUR	3,245,682.44	2.11
10,965	CHRISTIAN DIOR SA	EUR	1,418,871.00	0.92
59,465	CIE DE ST-GOBAIN	EUR	1,719,727.80	1.12
44,321	DANONE	EUR	2,405,743.88	1.57
112,169	EDF SA	EUR	1,678,048.24	1.09
236,717	GDF SUEZ	EUR	3,555,489.34	2.31
20,577	L'OREAL SA	EUR	2,545,374.90	1.66
27,900	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	EUR	3,735,810.00	2.43
27,361	PERNOD-RICARD SA	EUR	2,659,762.81	1.73
11,928	PPR	EUR	2,044,459.20	1.33
79,786	SANOFI	EUR	6,324,636.22	4.11
64,451	SOCIETE GENERALE SA	EUR	1,651,879.13	1.08
145,337	TOTAL SA	EUR	5,429,063.64	3.53
23,207	VALLOUREC SA	EUR	870,262.50	0.57
80,546	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	792,411.55	0.52
			44,411,844.65	28.91
Holandia				
59,572	EUROPEAN AERONAUTIC DEFENCE AND SPACE CO NV	EUR	2,365,008.40	1.53
21,195	FUGRO NV	EUR	915,200.10	0.60
389,041	ING GROEP NV	EUR	2,154,120.02	1.40
50,679	RANDSTAD HOLDING NV	EUR	1,618,687.26	1.05
52,718	UNILEVER NV	EUR	1,684,603.69	1.10
169,213	USG PEOPLE NV	EUR	1,130,850.48	0.74
75,138	ZIGGO NV	EUR	2,061,411.03	1.34
			11,929,880.98	7.76
Hiszpania				
489,138	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	3,308,040.29	2.15
444,359	BANCO SANTANDER SA	EUR	2,329,329.88	1.52
95,679	REPSOL YPF SA	EUR	1,516,512.15	0.99
276,974	TELEFONICA SA	EUR	2,905,457.26	1.89
			10,059,339.58	6.55
Włochy				
2,405,705	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	2,747,315.11	1.78
158,499	PRYSMIAN SPA	EUR	2,543,908.95	1.66

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
44,868	SAIPEM SPA	EUR	1,076,383.32	0.70
			6,367,607.38	4.14
Portugalia				
247,111	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	3,019,696.42	1.97
228,138	PORTUGAL TELECOM SGPS SA	EUR	881,525.23	0.57
			3,901,221.65	2.54
Irlandia				
121,017	RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	720,051.15	0.47
194,091	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	2,503,773.90	1.63
			3,223,825.05	2.10
Belgia				
4,488	AGEAS STRIP VVPR	EUR	4.49	0.00
23,569	ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	1,820,705.25	1.18
149,941	ANHEUSER-BUSCH INBEV STRIP VVPR	EUR	149.94	0.00
376,349	NYRSTAR	EUR	1,366,146.87	0.89
			3,187,006.55	2.07
Luksemburg				
225,535	ARCELORMITTAL	EUR	2,266,626.75	1.48
			2,266,626.75	1.48
Szwajcaria				
291,047	STMICROELECTRONICS NV	EUR	1,746,282.00	1.14
			1,746,282.00	1.14
Austria				
301,021	IMMOFINANZ AG	EUR	889,517.06	0.58
			889,517.06	0.58
Finlandia				
61,210	NOKIA OYJ	EUR	154,494.04	0.10
			154,494.04	0.10
			134,489,373.91	87.54
Pozostałe zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego				
Akcje				
Francja				
14,586	TECHNIP SA	EUR	1,166,588.28	0.76
			1,166,588.28	0.76
Holandia				
20,014	ASML HOLDING NV	EUR	1,050,134.58	0.68
			1,050,134.58	0.68
Irlandia				
2,622	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	33,535.38	0.02
			33,535.38	0.02
			2,250,258.24	1.46
Portfel papierów wartościowych ogółem			136,739,632.15	89.00

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Euro Income

(denominowane w EUR)

Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013

Liczba	Nazwa	Waluta	Zaanga- żowanie w EUR	Wartość rynkowa w EUR
Opcje				
9,810	PUT DJ EURO STOXX 50 INDEX 12/06/2013 2571.0549	EUR		918,652.49
9,000	PUT DJ EURO STOXX 50 INDEX 08/05/2013 2489	EUR		305,079.66
10,090	PUT DJ EURO STOXX 50 INDEX 10/04/2013 2569.845	EUR		183,923.55
(4,390)	CALL DJ EURO STOXX 50 INDEX 03/04/2013 2680.68	EUR		(18,514.16)
(4,410)	CALL DJ EURO STOXX 50 INDEX 10/04/2013 2706.5125	EUR	11,571,928.00	(25,173.21)
(4,360)	CALL DJ EURO STOXX 50 INDEX 17/04/2013 2705.84	EUR	11,440,727.00	(44,373.46)
(4,450)	CALL DJ EURO STOXX 50 INDEX 24/04/2013 2605.581	EUR	11,676,889.00	(258,412.31)
			58,305,724.00	1,061,182.56

Liczba	Nazwa	Waluta	Zaanga- żowanie w EUR	Niezrealizo- wany zysk lub (strata) w EUR
Kontrakt terminowy futures na indeks giełdowy				
2,158	EURO STOXX 50 21/06/2013	EUR	55,115,320.00	(1,949,702.91)
			55,115,320.00	(1,949,702.91)

Finansowe instrumenty pochodne ogółem (888,520.35)

Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013

		%
		WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem	136,739,632.15	89.00
Finansowe instrumenty pochodne ogółem	(888,520.35)	(0.58)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	6,690,619.41	4.35
Pozostałe aktywa i zobowiązania	11,103,214.45	7.23
Aktywa netto ogółem	153,644,945.66	100.00

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Europe High Dividend

(denominowane w EUR)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 EUR	405,913,046.29	Liczba tytułów uczestnictwa		
	30/09/2012 EUR	386,536,270.57			
	30/09/2011 EUR	459,548,504.83		Capitalisation X (EUR)	31/03/2013
				30/09/2012	64,300
				30/09/2011	194,674
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa					
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013 EUR	328.36	Distribution P (EUR)	31/03/2013	279,201
	30/09/2012 EUR	309.44		30/09/2012	282,721
	30/09/2011 EUR	257.82		30/09/2011	486,245
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2013 PLN	26,298.46	Dywidenda		
	30/09/2012 PLN	24,285.23	Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	8.50
	30/09/2011 PLN	19,633.59	Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	8.00
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013 EUR	303.49	Distribution P (EUR)	14/12/2010 EUR	4.09
	30/09/2012 EUR	287.49			
	30/09/2011 EUR	242.02	Oplaty bieżące w % *		
Capitalisation S (EUR)	31/03/2013 EUR	327.55	Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	0.94%
	30/09/2012 EUR	308.74	Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2013	0.99%
	30/09/2011 EUR	257.34	Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	1.98%
Capitalisation V (EUR)	31/03/2013 EUR	111.24	Capitalisation S (EUR)	31/03/2013	0.98%
	30/09/2012 EUR	105.30	Capitalisation V (EUR)	31/03/2013	1.84%
	30/09/2011 EUR	88.52	Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	2.47%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013 EUR	291.25	Distribution P (EUR)	31/03/2013	1.98%
	30/09/2012 EUR	276.58			
	30/09/2011 EUR	233.97	Współczynnik obrotu portfela w % *	31/03/2013	203.54%
Distribution P (EUR)	31/03/2013 EUR	233.74			
	30/09/2012 EUR	229.74			
	30/09/2011 EUR	201.31			
Liczba tytułów uczestnictwa					
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	516,399			
	30/09/2012	500,099			
	30/09/2011	603,034			
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2013	876			
	30/09/2012	987			
	30/09/2011	49			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	330,693			
	30/09/2012	358,024			
	30/09/2011	506,453			
Capitalisation S (EUR)	31/03/2013	39,506			
	30/09/2012	51,239			
	30/09/2011	59,531			
Capitalisation V (EUR)	31/03/2013	223,347			
	30/09/2012	232,532			
	30/09/2011	254,496			

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Invest Europe High Dividend

(denominowane w EUR)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		399,805,492.93
Akcje		398,475,441.89
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania		1,330,051.04
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		47,225.23
Kontrakty terminowe forward na waluty		47,225.23
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		8,221,942.83
Pozostałe aktywa	4	9,388,316.49
Aktywa ogółem		417,462,977.48
Zobowiązania bieżące	4	(11,549,931.19)
Zobowiązania ogółem		(11,549,931.19)
Aktywa netto na koniec okresu		405,913,046.29

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Europe High Dividend

(denominowane w EUR)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego notowane na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Wielka Brytania				
210,000	ASTRAZENECA PLC	GBP	8,193,492.39	2.02
1,800,000	AVIVA PLC	GBP	6,304,623.93	1.55
2,000,000	BALFOUR BEATTY PLC	GBP	5,553,026.11	1.37
1,900,000	BARCLAYS PLC	GBP	6,541,419.82	1.61
2,200,000	BP PLC	GBP	11,964,311.66	2.95
1,041,309	CHEMRING GROUP PLC	GBP	3,202,739.39	0.79
640,000	EURASIAN NATURAL RESOURCES CORP PLC	GBP	1,862,486.85	0.46
459,738	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	8,363,913.44	2.06
323,635	HAYS PLC	GBP	369,113.00	0.09
2,300,000	HOMESERVE PLC	GBP	5,453,104.75	1.34
1,510,604	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	12,548,695.64	3.10
1,772,957	ICAP PLC	GBP	6,088,305.58	1.50
1,500,000	J SAINSBURY PLC	GBP	6,713,651.13	1.65
1,700,000	KINGFISHER PLC	GBP	5,785,505.86	1.43
607,925	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	5,959,449.73	1.47
2,000,000	PETROPAVLOVSK PLC	GBP	5,276,320.80	1.30
185,397	RIO TINTO PLC	GBP	6,763,313.17	1.67
4,700,000	RSA INSURANCE GROUP PLC	GBP	6,469,228.11	1.59
1,013,247	SEGRO PLC	GBP	3,046,935.87	0.75
			116,459,637.23	28.70
Francja				
168,476	ALSTOM SA	EUR	5,349,113.00	1.32
360,000	AXA SA	EUR	4,827,600.00	1.19
130,054	BNP PARIBAS SA	EUR	5,207,362.16	1.28
260,696	BOUYGUES SA	EUR	5,516,327.36	1.36
420,783	EDF SA	EUR	6,294,913.68	1.55
197,809	EUTELSAT COMMUNICATIONS SA	EUR	5,440,736.55	1.34
85,000	NEOPOST SA	EUR	3,972,475.00	0.98
79,275	SANOFI	EUR	6,284,129.25	1.55
556,024	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	5,470,164.11	1.35
180,000	VINCI SA	EUR	6,326,100.00	1.55
			54,688,921.11	13.47
Niemcy				
94,108	DAIMLER AG	EUR	3,994,414.06	0.98
118,594	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	5,602,973.53	1.38
800,000	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	6,596,800.00	1.63
484,751	E.ON AG	EUR	6,602,308.62	1.63
257,120	METRO AG	EUR	5,702,921.60	1.40
200,000	RHOEN KLINIKUM AG	EUR	3,311,000.00	0.82
57,011	WACKER CHEMIE AG	EUR	3,182,924.13	0.78
77,790	WINCOR NIXDORF AG	EUR	3,014,362.50	0.74
			38,007,704.44	9.36
Szwajcaria				
606,388	CLARIANT AG	CHF	6,582,617.35	1.62
310,000	CREDIT SUISSE GROUP AG	CHF	6,350,523.13	1.56
290,000	NOVARTIS AG	CHF	16,086,221.06	3.97
33,765	ROCHE HOLDING AG	CHF	6,136,674.79	1.51
			35,156,036.33	8.66
Włochy				
481,080	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	5,840,311.20	1.44
2,232,615	ENEL SPA	EUR	5,684,237.79	1.40
450,000	ENI SPA	EUR	7,888,500.00	1.95
5,200,000	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	5,938,400.00	1.46

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
4,029,642	TELECOM ITALIA SPA	EUR	2,220,332.74	0.55
4,605,305	TELECOM ITALIA SPA SVG SHARES	EUR	2,210,546.40	0.54
			29,782,328.13	7.34
Holandia				
872,246	AEGON NV	EUR	4,091,705.99	1.01
156,704	CORIO NV	EUR	5,703,242.08	1.41
641,045	ROYAL DUTCH SHELL PLC	GBP	16,563,098.53	4.07
			26,358,046.60	6.49
Szwecja				
450,000	LM ERICSSON	SEK	4,376,457.44	1.08
986,772	SSAB AB	SEK	5,869,183.65	1.45
1,132,541	TELIASONERA AB	SEK	6,311,624.48	1.55
			16,557,265.57	4.08
Hiszpania				
432,393	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA	EUR	5,668,672.23	1.39
213,382	INDRA SISTEMAS SA	EUR	1,984,452.60	0.49
345,478	REPSOL YPF SA	EUR	5,475,826.30	1.35
			13,128,951.13	3.23
Belgia				
100,000	DELHAIZE GROUP SA	EUR	4,255,500.00	1.06
232,810	MOBISTAR SA	EUR	4,078,831.20	1.00
184,675	NV BEKAERT SA	EUR	3,985,286.50	0.98
			12,319,617.70	3.04
Dania				
125,000	FLSMIDTH & CO A/S	DKK	5,903,880.40	1.45
420,000	H LUNDBECK A/S	DKK	6,033,930.09	1.49
			11,937,810.49	2.94
Portugalia				
1,798,018	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	4,318,839.24	1.07
1,002,275	PORTUGAL TELECOM SGPS SA	EUR	3,872,790.60	0.95
			8,191,629.84	2.02
Rosja				
1,139,933	GAZPROM OAO ADR	USD	7,545,697.76	1.86
			7,545,697.76	1.86
Finlandia				
410,172	FORTUM OYJ	EUR	6,447,903.84	1.59
			6,447,903.84	1.59
Norwegia				
173,386	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	6,125,622.72	1.51
			6,125,622.72	1.51
Irlandia				
240,000	CRH PLC	GBP	4,120,780.53	1.02
			4,120,780.53	1.02
Grecja				
284,548	OPAP SA	EUR	1,752,815.68	0.43
			1,752,815.68	0.43
Austria				
250,000	IMMOFINANZ AG	EUR	738,750.00	0.18
			738,750.00	0.18
			389,319,519.10	95.92

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Europe High Dividend

(denominowane w EUR)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego stanowiące przedmiot obrotu na innym rynku regulowanym				
Akcje				
Rosja				
80,000	GAZPROM OAO ADR	USD	532,668.80	0.13
150,000	GAZPROM OAO ADR	USD	998,753.99	0.24
			1,531,422.79	0.37
			1,531,422.79	0.37
Przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania				
Luksemburg				
1,319	ING (L) LIQUID - EUR Z CAP	EUR	1,330,051.04	0.33
			1,330,051.04	0.33
			1,330,051.04	0.33
Pozostałe zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego				
Akcje				
Francja				
150,000	ETABLISSEMENTS MAUREL ET PROM	EUR	2,044,500.00	0.50
450,000	FAURECIA	EUR	5,580,000.00	1.38
			7,624,500.00	1.88
			7,624,500.00	1.88
Portfel papierów wartościowych ogółem			399,805,492.93	98.50

Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013

Należności	Zobowiązania	Termin Zapadal- ności	Zaanga- zowanie w EUR	Niezrealizo- wany zysk lub (strata) w EUR	
Kontrakty terminowe forward na waluty					
24,000,000.00	CHF	19,646,333.26 EUR	20/06/2013	19,646,333.26	100,382.20
23,113,989.34	PLN	5,578,720.26 EUR	15/04/2013	5,578,720.26	(53,156.97)
				25,225,053.52	47,225.23
Finansowe instrumenty pochodne ogółem					47,225.23

Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013

		% WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem	399,805,492.93	98.50
Finansowe instrumenty pochodne ogółem	47,225.23	0.01
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	8,221,942.83	2.03
Pozostałe aktywa i zobowiązania	(2,161,614.70)	(0.54)
Aktywa netto ogółem	405,913,046.29	100.00

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Europe Opportunities

(denominowane w EUR)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 EUR	500,853,057.74	Dywidenda			
	30/09/2012 EUR	480,048,302.41		Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	1.95
	30/09/2011 EUR	174,037,061.91		Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	0.40
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa			Oplaty bieżące w % *			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013 EUR	6,360.98	Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	0.94%	
	30/09/2012 EUR	6,057.78		Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	1.99%
	30/09/2011 EUR	4,962.16		Capitalisation S (EUR)	31/03/2013	0.98%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013 EUR	269.09	Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	2.49%	
	30/09/2012 EUR	257.59	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2013	0.34%	
	30/09/2011 EUR	213.02	Distribution P (EUR)	31/03/2013	1.98%	
Capitalisation S (EUR)	31/03/2013 EUR	6,358.30	Współczynnik obrotu portfela w % *	31/03/2013	942.40%	
	30/09/2012 EUR	6,056.40				
	30/09/2011 EUR	4,958.34				
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013 EUR	262.47				
	30/09/2012 EUR	251.87				
	30/09/2011 EUR	209.32				
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2013 EUR	5,905.63				
	30/09/2012 EUR	5,607.43				
	30/09/2011 EUR	-				
Distribution P (EUR)	31/03/2013 EUR	131.50				
	30/09/2012 EUR	127.78				
	30/09/2011 EUR	106.05				
Liczba tytułów uczestnictwa						
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	61,206				
	30/09/2012	61,076				
	30/09/2011	22,524				
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	228,151				
	30/09/2012	243,902				
	30/09/2011	151,133				
Capitalisation S (EUR)	31/03/2013	1,972				
	30/09/2012	1,983				
	30/09/2011	3,455				
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	46,291				
	30/09/2012	49,729				
	30/09/2011	58,359				
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2013	4,088				
	30/09/2012	3,743				
	30/09/2011	-				
Distribution P (EUR)	31/03/2013	9,871				
	30/09/2012	13,406				
	30/09/2011	6,882				

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Invest Europe Opportunities

(denominowane w EUR)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		453,330,728.54
Akcje		453,330,728.54
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		48,895,148.70
Pozostałe aktywa	4	38,271,021.32
Aktywa ogółem		540,496,898.56
Zobowiązania bieżące	4	(39,643,840.82)
Zobowiązania ogółem		(39,643,840.82)
Aktywa netto na koniec okresu		500,853,057.74

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Europe Opportunities

(denominowane w EUR)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego notowane na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Wielka Brytania				
1,989,643	AFRICAN BARRICK GOLD PLC	GBP	4,543,170.74	0.91
186,277	APR ENERGY PLC	GBP	1,861,305.12	0.37
2,802,395	AVIVA PLC	GBP	9,815,581.44	1.96
301,196	BG GROUP PLC	GBP	4,021,099.03	0.80
4,248,319	BP PLC	GBP	23,103,732.97	4.61
239,500	EURASIAN NATURAL RESOURCES CORP PLC	GBP	696,977.50	0.14
1,206,914	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	10,025,921.06	2.00
967,702	IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	GBP	26,307,661.00	5.26
221,604	LONMIN PLC	GBP	762,294.78	0.15
4,068,418	PETROPAVLOVSK PLC	GBP	10,733,139.27	2.14
			91,870,882.91	18.34
Holandia				
211,371	ASM INTERNATIONAL NV	EUR	5,475,565.76	1.09
238,011	EXACT HOLDING NV	EUR	3,855,778.20	0.77
1,871,354	ING GROEP NV	EUR	10,361,687.10	2.07
906,771	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	2,379,367.10	0.48
7,962,864	POSTNL NV	EUR	12,422,067.84	2.48
1,475,711	ROYAL DUTCH SHELL PLC	EUR	37,173,160.09	7.42
648,298	TOMTOM NV	EUR	2,016,855.08	0.40
263,815	USG PEOPLE NV	EUR	1,763,075.65	0.35
248,731	WERELDHAVE NV	EUR	13,414,062.83	2.68
			88,861,619.65	17.74
Francja				
520,503	BNP PARIBAS SA	EUR	20,840,940.12	4.16
840,855	FRANCE TELECOM SA	EUR	6,634,345.95	1.32
863,568	GDF SUEZ	EUR	12,970,791.36	2.59
411,305	SANOFI	EUR	32,604,147.35	6.52
314,090	TOTAL SA	EUR	11,732,831.95	2.34
			84,783,056.73	16.93
Szwajcaria				
162,530	CREDIT SUISSE GROUP AG	CHF	3,329,517.82	0.66
247,871	JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	7,523,914.38	1.50
679,149	NOVARTIS AG	CHF	37,672,210.16	7.52
989,975	UBS AG	CHF	11,845,715.59	2.37
			60,371,357.95	12.05
Norwegia				
1,158,686	STATOIL ASA	NOK	21,844,737.68	4.36
825,826	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	29,175,934.10	5.83
			51,020,671.78	10.19
Luksemburg				
2,425,704	ARCELORMITTAL	EUR	24,378,325.20	4.87
			24,378,325.20	4.87
Dania				
3,561	AP MOELLER - MAERSK A/S	DKK	21,686,493.66	4.33
			21,686,493.66	4.33
Niemcy				
465,978	ADVA AG OPTICAL NETWORKING	EUR	1,681,714.60	0.34
231,909	DEUTSCHE BANK AG	EUR	7,053,512.24	1.40
256,730	E.ON AG	EUR	3,496,662.60	0.70

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
1,979	WACKER CHEMIE AG	EUR	110,487.57	0.02
			12,342,377.01	2.46
Austria				
1,266,409	TELEKOM AUSTRIA AG	EUR	6,482,747.67	1.29
			6,482,747.67	1.29
Belgia				
258,867	MOBISTAR SA	EUR	4,535,349.84	0.91
			4,535,349.84	0.91
Szwecja				
166,445	SWEDISH MATCH AB	SEK	4,032,931.10	0.81
			4,032,931.10	0.81
Finlandia				
1,174,689	NOKIA OYJ	EUR	2,964,915.04	0.59
			2,964,915.04	0.59
			453,330,728.54	90.51

Portfel papierów wartościowych ogółem 453,330,728.54 90.51

Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013

		% WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem	453,330,728.54	90.51
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	48,895,148.70	9.76
Pozostałe aktywa i zobowiązania	(1,372,819.50)	(0.27)
Aktywa netto ogółem	500,853,057.74	100.00

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest European Equity

(denominowane w EUR)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 EUR	236,930,286.25	Opłaty bieżące w % *			
	30/09/2012 EUR	241,144,187.34				
	30/09/2011 EUR	251,896,263.13		Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	0.75%
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa				Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	1.71%
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2013 EUR	44.36	Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	2.21%
		30/09/2012 EUR	40.54	Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2013	2.27%
	30/09/2011 EUR	33.74		Distribution P (EUR)	31/03/2013	1.71%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013 EUR	42.19	Współczynnik obrotu portfela w % *			
	30/09/2012 EUR	38.75			31/03/2013	0.70%
	30/09/2011 EUR	32.55				
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013 EUR	39.56				
	30/09/2012 EUR	36.42				
	30/09/2011 EUR	30.75				
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2013 CZK	9,625.48				
	30/09/2012 CZK	8,855.07				
	30/09/2011 CZK	7,504.31				
Distribution P (EUR)	31/03/2013 EUR	31.06				
	30/09/2012 EUR	28.95				
	30/09/2011 EUR	24.81				
Liczba tytułów uczestnictwa						
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	1,106,904				
	30/09/2012	1,242,680				
	30/09/2011	457,056				
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	3,911,055				
	30/09/2012	4,299,690				
	30/09/2011	6,523,679				
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	218,220				
	30/09/2012	226,098				
	30/09/2011	300,456				
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2013	6,643				
	30/09/2012	8,452				
	30/09/2011	5,890				
Distribution P (EUR)	31/03/2013	376,214				
	30/09/2012	447,619				
	30/09/2011	527,007				
Dywidenda						
Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	0.45				
Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	0.50				
Distribution P (EUR)	14/12/2010 EUR	0.31				

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Invest European Equity

(denominowane w EUR)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		235,491,495.36
Akcje		235,491,495.36
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		1,922,610.10
Pozostałe aktywa	4	1,036,133.25
Aktywa ogółem		238,450,238.71
Zobowiązania bieżące	4	(1,488,176.51)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		(31,775.95)
Kontrakty terminowe forward na waluty		(31,775.95)
Zobowiązania ogółem		(1,519,952.46)
Aktywa netto na koniec okresu		236,930,286.25

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest European Equity

(denominowane w EUR)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN	Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego notowane na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych									
Akcje									
Wielka Brytania									
390,233	AFRICAN MINERALS LTD	GBP	1,063,644.63	0.45					
118,714	APR ENERGY PLC	GBP	1,186,206.43	0.50					
921,158	BARCLAYS PLC	GBP	3,171,411.16	1.34					
392,554	BG GROUP PLC	GBP	5,240,768.50	2.21					
1,505,068	BP PLC	GBP	8,185,046.64	3.45					
1,056,260	BT GROUP PLC	GBP	3,472,300.13	1.47					
246,650	CAPITA GROUP PLC	GBP	2,622,058.87	1.11					
106,118	CARNIVAL PLC	GBP	2,891,166.87	1.22					
1,080,185	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	8,973,174.18	3.80					
117,405	IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	GBP	3,191,737.68	1.35					
365,630	PRUDENTIAL PLC	GBP	4,604,612.17	1.94					
161,230	RIO TINTO PLC	GBP	5,881,697.02	2.48					
927,087	SPIRENT COMMUNICATIONS PLC	GBP	1,614,822.77	0.68					
185,525	SSE PLC	GBP	3,255,651.94	1.37					
903,199	TESCO PLC	GBP	4,075,083.69	1.72					
25	VODAFONE GROUP PLC	GBP	55.16	0.00					
			59,429,437.84	25.09					
Szwajcaria									
354,757	ABB LTD	CHF	6,246,283.93	2.64					
269,790	CREDIT SUISSE GROUP AG	CHF	5,526,798.82	2.33					
180,777	NESTLE SA	CHF	10,206,052.48	4.30					
140,162	NOVARTIS AG	CHF	7,774,747.99	3.28					
37,748	ROCHE HOLDING AG	CHF	6,860,571.59	2.90					
55,614	SWISS RE AG	CHF	3,530,819.48	1.49					
271,996	XSTRATA PLC	GBP	3,435,068.46	1.45					
			43,580,342.75	18.39					
Niemcy									
38,714	ALLIANZ SE	EUR	4,101,748.30	1.73					
43,824	BAYER AG	EUR	3,526,517.28	1.49					
88,608	DAIMLER AG	EUR	3,760,966.56	1.59					
271,873	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	2,241,864.76	0.95					
28,168	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	2,712,296.72	1.14					
54,601	GEA GROUP AG	EUR	1,403,791.71	0.59					
74,487	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	5,593,228.83	2.36					
64,463	K+S AG	EUR	2,339,039.96	0.99					
19,093	LANXESS AG	EUR	1,056,224.76	0.45					
77,749	SIEMENS AG	EUR	6,533,248.47	2.75					
77,400	STROER OUT-OF-HOME MEDIA AG	EUR	619,200.00	0.26					
22,889	VOLKSWAGEN AG	EUR	3,547,795.00	1.50					
			37,435,922.35	15.80					
Francja									
22,862	ARKEMA SA	EUR	1,622,516.14	0.68					
250,472	AXA SA	EUR	3,358,829.52	1.42					
141,729	BNP PARIBAS SA	EUR	5,674,829.16	2.39					
146,469	GDF SUEZ	EUR	2,199,964.38	0.93					
19,177	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	EUR	2,567,800.30	1.08					
29,767	PERNOD-RICARD SA	EUR	2,893,650.07	1.22					
18,481	PPR	EUR	3,167,643.40	1.34					
67,411	SANOFI	EUR	5,343,669.97	2.26					
135,373	TOTAL SA	EUR	5,056,858.42	2.13					
67,207	VINCI SA	EUR	2,361,990.02	1.00					
			34,247,751.38	14.45					
Holandia									
70,808	AKZO NOBEL NV	EUR	3,506,412.16	1.48					
58,230	ASM INTERNATIONAL NV	EUR	1,508,448.15	0.64					
242,432	BINCKBANK NV	EUR	1,773,147.65	0.75					
57,451	EUROPEAN AERONAUTIC DEFENCE AND SPACE CO NV	EUR	2,280,804.70	0.96					
35,368	FUGRO NV	EUR	1,527,190.24	0.64					
521,325	ING GROEP NV	EUR	2,886,576.53	1.22					
311,394	REED ELSEVIER NV	EUR	4,161,780.81	1.76					
93,248	SBM OFFSHORE NV	EUR	1,203,831.68	0.51					
			18,848,191.92	7.96					
Hiszpania									
175,125	ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA	EUR	2,295,888.75	0.97					
810,880	BANCO SANTANDER SA	EUR	4,250,632.96	1.79					
429,512	TELEFONICA SA	EUR	4,505,580.88	1.90					
			11,052,102.59	4.66					
Włochy									
1,016,452	ENEL SPA	EUR	2,587,886.79	1.08					
160,196	PRYSMIAN SPA	EUR	2,571,145.80	1.09					
91,605	SAIPEM SPA	EUR	2,197,603.95	0.93					
			7,356,636.54	3.10					
Irlandia									
403,274	RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	2,399,480.30	1.01					
123,372	SHIRE PLC	GBP	2,923,586.51	1.24					
			5,323,066.81	2.25					
Szwecja									
456,908	LM ERICSSON	SEK	4,443,640.92	1.88					
			4,443,640.92	1.88					
Portugalia									
108,313	GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	1,323,584.86	0.56					
460,427	PORTUGAL TELECOM SGPS SA	EUR	1,779,089.93	0.75					
			3,102,674.79	1.31					
Finlandia									
157,284	FORTUM OYJ	EUR	2,472,504.48	1.04					
			2,472,504.48	1.04					
Rosja									
278,581	GAZPROM OAO ADR	USD	1,844,045.25	0.78					
			1,844,045.25	0.78					
Dania									
31,079	FLSMIDTH & CO A/S	DKK	1,467,893.59	0.62					
			1,467,893.59	0.62					
Luksemburg									
133,076	ARCELORMITTAL	EUR	1,337,413.80	0.56					
			1,337,413.80	0.56					
Belgia									
2,263	AGEAS STRIP VVPR	EUR	2.26	0.00					
80,686	ANHEUSER-BUSCH INBEV STRIP VVPR	EUR	80.69	0.00					
95,125	DEXIA SA STRIP VVPR	EUR	95.13	0.00					
998	GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA STRIP VVPR	EUR	1.00	0.00					
			179.08	0.00					
			231,941,804.09	97.89					

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest European Equity

(denominowane w EUR)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego stanowiące przedmiot obrotu na innym rynku regulowanym				
Akcja				
Rosja				
162,628	SBERBANK OF RUSSIA ADR	USD	1,614,755.08	0.68
			1,614,755.08	0.68
			1,614,755.08	0.68
Pozostałe zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego				
Akcja				
Holandia				
36,877	ASML HOLDING NV	EUR	1,934,936.19	0.82
			1,934,936.19	0.82
			1,934,936.19	0.82
Portfel papierów wartościowych ogółem			235,491,495.36	99.39

Finansowe instrumenty pochodne na dzień
31/03/2013

Należności	Zobowiązania	Termin Zapadal- ności	Zaanga- żowanie w EUR	Niezrealizo- wany zysk lub (strata) w EUR		
Kontrakty terminowe forward na waluty						
118,302.48	EUR	3,032,523.77	CZK	15/04/2013	118,302.48	588.17
65,600,032.22	CZK	2,578,778.60	EUR	15/04/2013	2,578,778.60	(32,364.12)
					2,697,081.08	(31,775.95)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem						(31,775.95)

Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013

		% WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem	235,491,495.36	99.39
Finansowe instrumenty pochodne ogółem	(31,775.95)	(0.01)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1,922,610.10	0.81
Pozostałe aktywa i zobowiązania	(452,043.26)	(0.19)
Aktywa netto ogółem	236,930,286.25	100.00

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest European Real Estate

(denominowane w EUR)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 EUR	147,606,469.77	Liczba tytułów uczestnictwa			
	30/09/2012 EUR	127,656,559.55		Distribution I (EUR)	31/03/2013	5,035
	30/09/2011 EUR	97,906,376.13			30/09/2012	5,035
				30/09/2011	-	
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa			Distribution P (EUR)	31/03/2013	4,099	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013 EUR	770.19		30/09/2012	3,989	
	30/09/2012 EUR	721.84		30/09/2011	2,212	
	30/09/2011 EUR	608.83	Dywidenda			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013 EUR	718.39	Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	21.00	
	30/09/2012 EUR	676.77				
	30/09/2011 EUR	576.75	Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	55.00	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013 EUR	675.31				
	30/09/2012 EUR	637.76	Distribution P (EUR)	14/12/2010 EUR	13.19	
	30/09/2011 EUR	546.21	Oplaty bieżące w % *			
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2013 CZK	17,525.89	Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	0.89%	
	30/09/2012 CZK	16,538.54	Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	1.93%	
	30/09/2011 CZK	14,211.77	Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	2.43%	
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2013 EUR	-	Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2013	2.49%	
	30/09/2012 EUR	4,958.70	Distribution I (EUR)	31/03/2013	0.89%	
	30/09/2011 EUR	-	Distribution P (EUR)	31/03/2013	1.94%	
Distribution I (EUR)	31/03/2013 EUR	5,455.84	Współczynnik obrotu portfela w % *	31/03/2013	(1.45%)	
	30/09/2012 EUR	5,113.30				
	30/09/2011 EUR	-				
Distribution P (EUR)	31/03/2013 EUR	2,096.14				
	30/09/2012 EUR	1,994.43				
	30/09/2011 EUR	1,758.33				
Liczba tytułów uczestnictwa						
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	74,788				
	30/09/2012	57,870				
	30/09/2011	66,593				
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	64,026				
	30/09/2012	62,151				
	30/09/2011	78,323				
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	10,465				
	30/09/2012	11,500				
	30/09/2011	13,990				
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2013	1,295				
	30/09/2012	1,184				
	30/09/2011	1,145				
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2013	-				
	30/09/2012	405				
	30/09/2011	-				

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Invest European Real Estate

(denominowane w EUR)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		143,807,643.11
Akcje		143,807,643.11
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		6,114,639.00
Pozostałe aktywa	4	2,203,178.17
Aktywa ogółem		152,125,460.28
Zobowiązania bieżące	4	(4,507,658.21)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		(11,332.30)
Kontrakty terminowe forward na waluty		(11,332.30)
Zobowiązania ogółem		(4,518,990.51)
Aktywa netto na koniec okresu		147,606,469.77

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest European Real Estate

(denominowane w EUR)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego notowane na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Francja				
70,500	FONCIERE DES REGIONS	EUR	4,306,140.00	2.92
81,500	GECINA SA	EUR	7,377,380.00	5.00
44,000	ICADE	EUR	3,001,680.00	2.03
407,000	KLEPIERRE	EUR	12,472,515.00	8.45
71,500	UNIBAIL-RODAMCO SE	EUR	12,991,550.00	8.81
			40,149,265.00	27.21
Wielka Brytania				
905,000	BRITISH LAND CO PLC	GBP	5,816,339.58	3.94
258,000	DERWENT LONDON PLC	GBP	6,565,436.42	4.45
1,158,000	HAMMERSON PLC	GBP	6,735,766.27	4.56
754,000	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	7,391,413.58	5.01
545,000	SHAFTESBURY PLC	GBP	3,747,553.56	2.54
			30,256,509.41	20.50
Szwajcaria				
8,500	MOBIMO HOLDING AG	CHF	1,488,924.27	1.01
103,000	PSP SWISS PROPERTY AG	CHF	7,327,020.60	4.96
117,000	SWISS PRIME SITE AG	CHF	7,394,414.88	5.01
			16,210,359.75	10.98
Holandia				
139,925	CORIO NV	EUR	5,092,570.38	3.45
102,571	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	EUR	2,928,914.91	1.98
141,000	WERELDHAVE NV	EUR	7,604,130.00	5.16
			15,625,615.29	10.59
Szwecja				
688,000	FABEGE AB	SEK	5,488,034.51	3.72
804,000	HUFVUDSTADEN AB	SEK	7,877,048.48	5.33
			13,365,082.99	9.05
Niemcy				
188,000	DEUTSCHE EUROSHOP AG	EUR	5,932,340.00	4.02
501,000	DEUTSCHE WOHNEN AG	EUR	7,104,180.00	4.81
			13,036,520.00	8.83
Austria				
2,910,000	IMMOFINANZ AG	EUR	8,599,050.00	5.83
			8,599,050.00	5.83
Luksemburg				
489,000	GAGFAH SA	EUR	4,685,109.00	3.17
			4,685,109.00	3.17
Polska				
305,300	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOSCI SA	PLN	1,880,131.67	1.27
			1,880,131.67	1.27
			143,807,643.11	97.43
Portfel papierów wartościowych ogółem			143,807,643.11	97.43

Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013

Należności	Zobowiązania	Termin Zapadalności	Zaangażowanie w EUR	Niezrealizowany zysk lub (strata) w EUR
------------	--------------	---------------------	---------------------	---

Kontrakty terminowe forward na waluty

7,550.95 EUR	192,212.77 CZK	15/04/2013	7,550.95	89.77
23,241,533.89 CZK	913,595.08 EUR	15/04/2013	913,595.08	(11,422.07)
			921,146.03	(11,332.30)

Finansowe instrumenty pochodne ogółem (11,332.30)

Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013

		% WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem	143,807,643.11	97.43
Finansowe instrumenty pochodne ogółem	(11,332.30)	(0.01)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	6,114,639.00	4.14
Pozostałe aktywa i zobowiązania	(2,304,480.04)	(1.56)
Aktywa netto ogółem	147,606,469.77	100.00

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest First Class Protection

(denominowane w EUR)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 EUR	157,861,400.55
	30/09/2012 EUR	65,490,584.57
	30/09/2011 EUR	78,706,710.85

Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa

Capitalisation P (EUR)	31/03/2013 EUR	29.33
	30/09/2012 EUR	28.87
	30/09/2011 EUR	28.97

Liczba tytułów uczestnictwa

Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	5,381,616
	30/09/2012	2,268,501
	30/09/2011	2,717,145

Opłaty bieżące w % *

Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	0.97%
------------------------	------------	-------

Współczynnik obrotu portfela w % *

31/03/2013	88.58%
------------	--------

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedaży papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Invest First Class Protection

(denominowane w EUR)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		143,834,559.52
Akcje		4,995,900.60
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania		121,655,765.82
Obligacje i inne instrumenty dłużne		17,182,893.10
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		2,220,675.16
Depozyty zabezpieczające		7,171,660.60
Pozostałe aktywa	4	27,659,342.39
Aktywa ogółem		180,886,237.67
Zobowiązania bieżące	4	(20,972,459.52)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		(2,052,377.60)
Kontrakty terminowe futures		(2,052,377.60)
Zobowiązania ogółem		(23,024,837.12)
Aktywa netto na koniec okresu		157,861,400.55

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest First Class Protection

(denominowane w EUR)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wartość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego stanowiące przedmiot obrotu na innym rynku regulowanym				
Przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania				
Luksemburg				
31,468	ING (L) LIQUID - EUR Z CAP	EUR	31,731,072.48	20.10
			31,731,072.48	20.10
Obligacje i inne instrumenty dłużne				
Francja				
5,000,000	BNP PARIBAS SA 20/12/2013 FRN EMTN	EUR	5,005,850.00	3.17
7,000,000	SOCIETE GENERALE SA 22/07/2013 FRN EMTN	EUR	7,017,943.10	4.45
			12,023,793.10	7.62
			12,023,793.10	7.62
Pozostałe zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego				
Akcja				
Francja				
5,000,000	ACOSS BTRPR ZCP 30/10/2013	EUR	4,995,900.60	3.16
			4,995,900.60	3.16
			4,995,900.60	3.16
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania				
Luksemburg				
267	ING INTERNATIONAL CMF - EURO SHORT TERM DEPOSITS	EUR	28,964,301.48	18.35
73	ING INTERNATIONAL CMF - EURO SHORT TERM GOVERNMENTS	EUR	7,344,024.11	4.65
2,000	ING INTERNATIONAL CURRENCY MANAGEMENT FUND - RENTA CASH	EUR	9,825,060.00	6.22
2,290	EURO P EUR ACC CAP	EUR	12,076,315.00	7.65
30,975	ING (L) - RENTA FUND EURO LIQUIDITY S CAP	EUR	31,714,992.75	20.09
			89,924,693.34	56.96
			89,924,693.34	56.96
Obligacje i inne instrumenty dłużne				
Holandia				
5,000,000	COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN-BOERENLEENBANK BA/NETHERLANDS 4.375% 22/01/2014 EMTN	EUR	5,159,100.00	3.27
			5,159,100.00	3.27
			5,159,100.00	3.27
Portfel papierów wartościowych ogółem			143,834,559.52	91.11

Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013

Liczba	Nazwa	Waluta	Zaangażowanie w EUR	Niezrealizowany zysk lub (strata) w EUR
--------	-------	--------	---------------------	---

Kontrakt terminowy futures na indeks giełdowy

2,146	EURO STOXX 50 21/06/2013	EUR	54,808,840.00	(2,052,377.60)
			54,808,840.00	(2,052,377.60)

Finansowe instrumenty pochodne ogółem (2,052,377.60)

Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013

		% WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem	143,834,559.52	91.11
Finansowe instrumenty pochodne ogółem	(2,052,377.60)	(1.30)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2,220,675.16	1.41
Pozostałe aktywa i zobowiązania	13,858,543.47	8.78
Aktywa netto ogółem	157,861,400.55	100.00

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Food & Beverages

(denominowane w USD)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 USD	227,604,411.96	Liczba tytułów uczestnictwa			
	30/09/2012 USD	200,688,179.96				
	30/09/2011 USD	167,324,165.18		Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	5,508
				30/09/2012	5,791	
				30/09/2011	5,377	
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa						
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013 EUR	9,725.45	Capitalisation X (USD)	31/03/2013	7,779	
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	10,299	
	30/09/2011 EUR	-		30/09/2011	5,959	
Capitalisation I (USD)	31/03/2013 USD	1,764.24	Distribution P (USD)	31/03/2013	852	
	30/09/2012 USD	1,588.76		30/09/2012	821	
	30/09/2011 USD	1,303.37		30/09/2011	808	
Capitalisation P (USD)	31/03/2013 USD	1,636.77	Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2013	6,496	
	30/09/2012 USD	1,481.61		30/09/2012	6,939	
	30/09/2011 USD	1,228.11		30/09/2011	7,723	
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2013 EUR	467.70	Dywidenda			
	30/09/2012 EUR	417.13		Distribution P (USD)	14/12/2012 USD	27.85
	30/09/2011 EUR	346.27		Distribution P (USD)	14/12/2011 USD	33.65
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013 EUR	1,373.50	Distribution P (USD)	14/12/2010 USD	19.02	
	30/09/2012 EUR	1,244.01	Distribution P Hedged (EUR)	14/12/2012 EUR	7.15	
	30/09/2011 EUR	993.64	Distribution P Hedged (EUR)	14/12/2011 EUR	7.90	
Capitalisation X (USD)	31/03/2013 USD	1,541.26	Oplaty bieżące w % *			
	30/09/2012 USD	1,398.50		Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	0.82%
	30/09/2011 USD	1,164.91		Capitalisation I (USD)	31/03/2013	0.84%
Distribution P (USD)	31/03/2013 USD	6,680.88	Capitalisation P (USD)	31/03/2013	1.88%	
	30/09/2012 USD	6,074.97	Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2013	1.93%	
	30/09/2011 USD	5,067.59	Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	2.38%	
Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2013 EUR	1,921.66	Capitalisation X (USD)	31/03/2013	2.36%	
	30/09/2012 EUR	1,720.51	Distribution P (USD)	31/03/2013	1.88%	
	30/09/2011 EUR	1,436.73	Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2013	1.93%	
Liczba tytułów uczestnictwa						
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	171	Współczynnik obrotu portfela w % *	31/03/2013	(43.48%)	
	30/09/2012	-				
	30/09/2011	-				
Capitalisation I (USD)	31/03/2013	23,461				
	30/09/2012	24,610				
	30/09/2011	22,074				
Capitalisation P (USD)	31/03/2013	32,536				
	30/09/2012	26,650				
	30/09/2011	26,705				
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2013	145,521				
	30/09/2012	145,509				
	30/09/2011	156,397				

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Invest Food & Beverages

(denominowane w USD)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		220,202,645.27
Akcje		220,202,645.27
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		4,998,719.99
Pozostałe aktywa	4	4,239,353.72
Aktywa ogółem		229,440,718.98
Zobowiązania bieżące	4	(1,042,092.97)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		(794,214.05)
Kontrakty terminowe forward na waluty		(794,214.05)
Zobowiązania ogółem		(1,836,307.02)
Aktywa netto na koniec okresu		227,604,411.96

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Food & Beverages

(denominowane w USD)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego notowane na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Stany Zjednoczone				
212,130	ALTRIA GROUP INC	USD	7,295,150.70	3.21
89,421	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	10,554,360.63	4.64
211,531	CVS CAREMARK CORP	USD	11,632,089.69	5.11
71,679	DOLLAR GENERAL CORP	USD	3,625,523.82	1.59
54,216	ENERGIZER HOLDINGS INC	USD	5,406,961.68	2.38
53,639	ESTEE LAUDER COS INC	USD	3,434,505.17	1.51
23,900	HAIN CELESTIAL GROUP INC	USD	1,459,812.00	0.64
89,038	MEAD JOHNSON NUTRITION CO	USD	6,895,993.10	3.03
245,968	MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	7,529,080.48	3.31
39,955	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	1,907,451.70	0.84
152,839	PEPSICO INC/NC	USD	12,091,093.29	5.30
159,501	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	14,787,337.71	6.49
			86,619,359.97	38.05
Wielka Brytania				
230,322	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	12,335,062.86	5.42
270,074	IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	GBP	9,428,057.71	4.14
74,494	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	5,336,785.10	2.34
			27,099,905.67	11.90
Szwajcaria				
303,601	NESTLE SA	CHF	22,009,830.14	9.67
			22,009,830.14	9.67
Japonia				
297,700	JAPAN TOBACCO INC	JPY	9,514,874.49	4.18
29,800	UNICHARM CORP	JPY	1,702,042.12	0.75
			11,216,916.61	4.93
Francja				
51,806	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	EUR	5,453,644.32	2.40
42,883	PERNOD-RICARD SA	EUR	5,352,971.59	2.35
			10,806,615.91	4.75
Holandia				
231,734	UNILEVER NV	EUR	9,508,837.28	4.18
			9,508,837.28	4.18
Niemcy				
92,623	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	8,930,993.70	3.92
			8,930,993.70	3.92
Belgia				
82,579	ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	8,191,566.16	3.60
			8,191,566.16	3.60
Filipiny				
2,366,700	PUREGOLD PRICE CLUB INC	PHP	2,322,625.21	1.02
1,528,140	UNIVERSAL ROBINA CORP	PHP	4,231,311.44	1.86
			6,553,936.65	2.88
Hongkong				
952,000	CHINA RESOURCES ENTERPRISE LTD	HKD	2,820,686.23	1.24
2,023,000	VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	2,882,312.10	1.27
			5,702,998.33	2.51

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
Brazylia				
108,659	BRF - BRASIL FOODS SA	BRL	2,403,447.52	1.06
214,531	HYPERMARCAS SA	BRL	1,690,627.91	0.74
40,482	M DIAS BRANCO SA	BRL	1,601,130.51	0.70
			5,695,205.94	2.50
Meksyk				
23,684	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV ADR	USD	2,688,134.00	1.18
896,588	GENOMMA LAB INTERNACIONAL SAB DE CV	MXN	2,184,948.00	0.96
			4,873,082.00	2.14
Chiny				
129,000	HENGAN INTERNATIONAL GROUP CO LTD	HKD	1,259,647.16	0.55
770,000	TINGYI CAYMAN ISLANDS HOLDING CORP	HKD	2,003,697.19	0.89
746,000	WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	HKD	1,143,604.31	0.50
			4,406,948.66	1.94
Indie				
692,756	DABUR INDIA LTD	INR	1,756,426.44	0.77
202,454	ITC LTD	INR	1,154,378.93	0.51
			2,910,805.37	1.28
Dania				
54,362	CHR HANSEN HOLDING A/S	DKK	2,020,725.11	0.89
			2,020,725.11	0.89
Portugalia				
74,194	JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	1,447,665.84	0.64
			1,447,665.84	0.64
Indonezja				
208,500	GUDANG GARAM TBK PT	IDR	1,050,277.85	0.46
			1,050,277.85	0.46
			219,045,671.19	96.24

Pozostałe zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego

Akcja				
Rosja				
6,191	MAGNIT OJSC	USD	1,156,974.08	0.51
			1,156,974.08	0.51
			1,156,974.08	0.51
Portfel papierów wartościowych ogółem			220,202,645.27	96.75

Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013

Należności	Zobowiązania	Termin Zapadalności	Zaangażowanie w USD	Niezrealizowany zysk lub (strata) w USD		
Kontrakty terminowe forward na waluty						
12,955,580.00	USD	10,000,000.00	EUR	03/06/2013	12,955,580.00	108,879.67
2,096,219.65	EUR	5,415,059.40	BRL	30/04/2013	2,691,755.65	14,426.82

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Food & Beverages

(denominowane w USD)

Finansowe instrumenty pochodne na dzień
31/03/2013

Należności	Zobowiązania	Termin Zapadalności	Zaangażowanie w USD	Niezrealizowany zysk lub (strata) w USD
3,211,553.06 HKD	320,346.11 EUR	30/04/2013	413,760.44	2,348.04
755,969.74 EUR	5,632,691.55 DKK	30/04/2013	970,740.74	305.10
40,186,551.00 IDR	3,180.01 EUR	30/04/2013	4,139.21	36.26
796.84 USD	618.79 EUR	02/04/2013	796.84	2.25
6.23 EUR	7.96 USD	03/04/2013	7.96	0.04
235,890.78 DKK	31,653.22 EUR	30/04/2013	40,630.06	(5.15)
20,540.65 EUR	171,676.94 SEK	30/04/2013	26,376.25	(6.27)
1,392.06 EUR	2,258.36 SGD	30/04/2013	1,787.54	(32.60)
359,814.14 EUR	4,566,258,392.00 IDR	30/04/2013	462,037.34	(6,071.60)
773,152.45 EUR	12,455,070.53 MXN	30/04/2013	992,805.07	(13,718.51)
1,101,312.36 EUR	78,235,196.29 INR	30/04/2013	1,414,195.20	(16,445.83)
2,257,773.72 EUR	119,188,770.51 PHP	30/04/2013	2,899,207.24	(22,949.46)
3,875,494.01 EUR	38,992,314.19 HKD	30/04/2013	4,976,521.85	(46,376.91)
7,834,574.10 EUR	9,580,297.40 CHF	30/04/2013	10,060,376.60	(58,287.06)
4,017,405.18 EUR	496,979,938.00 JPY	30/04/2013	5,158,749.99	(127,151.04)
9,847,427.89 EUR	8,433,209.23 GBP	30/04/2013	12,645,082.15	(155,999.69)
38,339,260.07 EUR	49,713,751.75 USD	30/04/2013	49,713,751.75	(473,168.11)
			105,428,301.88	(794,214.05)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem			(794,214.05)	

Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013

		% WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem	220,202,645.27	96.75
Finansowe instrumenty pochodne ogółem	(794,214.05)	(0.35)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	4,998,719.99	2.20
Pozostałe aktywa i zobowiązania	3,197,260.75	1.40
Aktywa netto ogółem	227,604,411.96	100.00

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Global High Dividend

(denominowane w EUR)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 EUR	384,231,963.45	Distribution I (USD)	31/03/2013 USD	-
	30/09/2012 EUR	437,502,750.77		30/09/2012 USD	-
	30/09/2011 EUR	414,535,596.92		30/09/2011 USD	269.13
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa			Distribution P (EUR)	31/03/2013 EUR	880.46
				30/09/2012 EUR	834.61
				30/09/2011 EUR	703.93
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013 EUR	327.37	Distribution P (USD)	31/03/2013 USD	110.33
	30/09/2012 EUR	299.29		30/09/2012 USD	103.45
	30/09/2011 EUR	241.77		30/09/2011 USD	92.36
Capitalisation I (USD)	31/03/2013 USD	420.38	Distribution W (Q) (EUR)	31/03/2013 EUR	262.47
	30/09/2012 USD	385.03		30/09/2012 EUR	-
	30/09/2011 USD	-		30/09/2011 EUR	-
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2013 PLN	32,484.21	Distribution X (Q) (EUR)	31/03/2013 EUR	262.57
	30/09/2012 PLN	29,090.39		30/09/2012 EUR	-
	30/09/2011 PLN	22,738.37		30/09/2011 EUR	-
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013 EUR	301.48	Liczba tytułów uczestnictwa		
	30/09/2012 EUR	277.04	Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	274,616
	30/09/2011 EUR	226.13		30/09/2012	326,362
Capitalisation P (USD)	31/03/2013 USD	381.78		30/09/2011	504,670
	30/09/2012 USD	351.50	Capitalisation I (USD)	31/03/2013	3,227
	30/09/2011 USD	299.20		30/09/2012	3,044
Capitalisation S (EUR)	31/03/2013 EUR	326.68		30/09/2011	-
	30/09/2012 EUR	298.68	Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2013	1,982
	30/09/2011 EUR	241.38		30/09/2012	1,140
Capitalisation W (EUR)	31/03/2013 EUR	262.90		30/09/2011	247
	30/09/2012 EUR	-	Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	371,815
	30/09/2011 EUR	-		30/09/2012	389,158
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013 EUR	285.38		30/09/2011	513,601
	30/09/2012 EUR	262.87	Capitalisation P (USD)	31/03/2013	61,859
	30/09/2011 EUR	215.63		30/09/2012	59,720
Capitalisation X (HUF)	31/03/2013 HUF	67,456.70		30/09/2011	95,994
	30/09/2012 HUF	58,195.12	Capitalisation S (EUR)	31/03/2013	25,519
	30/09/2011 HUF	49,129.85		30/09/2012	81,166
Capitalisation X (USD)	31/03/2013 USD	360.40		30/09/2011	82,329
	30/09/2012 USD	332.64	Capitalisation W (EUR)	31/03/2013	1
	30/09/2011 USD	284.58		30/09/2012	-
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2013 CZK	7,440.65		30/09/2011	-
	30/09/2012 CZK	6,846.96	Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	147,286
	30/09/2011 CZK	5,646.80		30/09/2012	369,041
Distribution I (EUR)	31/03/2013 EUR	251.59		30/09/2011	339,598
	30/09/2012 EUR	237.21	Capitalisation X (HUF)	31/03/2013	556
	30/09/2011 EUR	198.23		30/09/2012	120
				30/09/2011	409

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Invest Global High Dividend

(denominowane w EUR)

Liczba tytułów uczestnictwa

Capitalisation X (USD)	31/03/2013	86,772
	30/09/2012	72,782
	30/09/2011	53,885
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2013	30,869
	30/09/2012	24,319
	30/09/2011	11,371
Distribution I (EUR)	31/03/2013	198,497
	30/09/2012	198,497
	30/09/2011	169,714
Distribution I (USD)	31/03/2013	-
	30/09/2012	-
	30/09/2011	420
Distribution P (EUR)	31/03/2013	15,237
	30/09/2012	15,257
	30/09/2011	18,085
Distribution P (USD)	31/03/2013	2,687
	30/09/2012	2,687
	30/09/2011	716
Distribution W (Q) (EUR)	31/03/2013	4
	30/09/2012	-
	30/09/2011	-
Distribution X (Q) (EUR)	31/03/2013	80
	30/09/2012	-
	30/09/2011	-
Dywidenda		
Distribution I (EUR)	14/12/2012 EUR	7.20
Distribution I (EUR)	14/12/2011 EUR	7.00
Distribution I (EUR)	14/12/2010 EUR	5.79
Distribution I (USD)	14/12/2011 USD	9.50
Distribution I (USD)	14/12/2010 USD	8.11
Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	25.45
Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	24.00
Distribution P (EUR)	14/12/2010 EUR	12.52
Distribution P (USD)	14/01/2013 USD	0.50
Distribution P (USD)	15/10/2012 USD	1.40
Distribution P (USD)	16/07/2012 USD	2.40

Dywidenda

Distribution P (USD)	16/04/2012 USD	0.75
Distribution P (USD)	13/01/2012 USD	0.85
Distribution P (USD)	19/10/2011 USD	0.70
Distribution P (USD)	14/07/2011 USD	0.55
Distribution P (USD)	14/04/2011 USD	1.10
Oplaty bieżące w % *		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	0.86%
Capitalisation I (USD)	31/03/2013	0.86%
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2013	0.91%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	1.90%
Capitalisation P (USD)	31/03/2013	1.90%
Capitalisation S (EUR)	31/03/2013	0.89%
Capitalisation W (EUR)	31/03/2013	2.89%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	2.38%
Capitalisation X (HUF)	31/03/2013	2.41%
Capitalisation X (USD)	31/03/2013	2.41%
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2013	2.47%
Distribution I (EUR)	31/03/2013	0.86%
Distribution P (EUR)	31/03/2013	1.90%
Distribution P (USD)	31/03/2013	1.90%
Distribution W (Q) (EUR)	31/03/2013	2.89%
Distribution X (Q) (EUR)	31/03/2013	2.39%
Współczynnik obrotu portfela w % *	31/03/2013	58.41%

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Oplaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Invest Global High Dividend

(denominowane w EUR)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		371,411,172.18
Akcje		371,411,172.18
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		631,640.87
Kontrakty terminowe forward na waluty		631,640.87
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		10,551,672.81
Pozostałe aktywa	4	4,792,563.02
Aktywa ogółem		387,387,048.88
Zobowiązania bieżące	4	(3,155,085.43)
Zobowiązania ogółem		(3,155,085.43)
Aktywa netto na koniec okresu		384,231,963.45

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Global High Dividend

(denominowane w EUR)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN	Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego notowane na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych									
Akcje									
Stany Zjednoczone									
136,895	ABBVIE INC	USD	4,347,463.67	1.13	137,146	IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	GBP	3,728,410.68	0.97
52,000	AMGEN INC	USD	4,151,172.03	1.08	682,000	J SAINSBURY PLC	GBP	3,052,473.38	0.79
11,350	APPLE INC	USD	3,912,351.45	1.02	196,544	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	1,926,708.21	0.50
46,000	BOEING CO	USD	3,075,383.54	0.80	313,445	PRUDENTIAL PLC	GBP	3,947,413.13	1.03
192,691	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	6,180,937.85	1.62	55,397	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	3,090,621.42	0.80
55,229	CATERPILLAR INC	USD	3,740,570.15	0.97	99,100	RIO TINTO PLC	GBP	3,615,184.36	0.94
69,904	CENTURYLINK INC	USD	1,912,411.43	0.50				37,933,592.33	9.87
41,100	CHEVRON CORP	USD	3,803,054.28	0.99	Japonia				
113,440	CISCO SYSTEMS INC	USD	1,847,231.84	0.48	90,100	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	3,776,210.54	0.98
98,362	COACH INC	USD	3,829,231.66	1.00	340,100	ITOCHU CORP	JPY	3,236,738.05	0.84
92,000	COCA-COLA CO	USD	2,897,344.44	0.75	810,700	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	3,787,216.82	0.99
148,270	DOW CHEMICAL CO	USD	3,676,440.15	0.96	330,400	MITSUI & CO LTD	JPY	3,606,918.60	0.94
92,743	ELI LILLY & CO	USD	4,101,608.11	1.07	283,000	NIPPON SHOKUBAI CO LTD	JPY	1,938,531.39	0.50
81,950	EXXON MOBIL CORP	USD	5,750,731.64	1.50	476,100	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	3,576,731.68	0.93
443,400	FIRST NIAGARA FINANCIAL GROUP INC	USD	3,059,359.86	0.80	73,300	SECOM CO LTD	JPY	2,941,566.35	0.77
219,240	FREEMPORT-MCMORAN COPPER & GOLD INC	USD	5,651,307.53	1.47	80,300	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	2,071,831.77	0.54
316,815	GENERAL ELECTRIC CO	USD	5,704,199.67	1.48	116,800	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	3,714,967.00	0.97
235,597	HEWLETT-PACKARD CO	USD	4,373,983.71	1.14	102,300	TDK CORP	JPY	2,783,504.32	0.72
109,406	INTEL CORP	USD	1,861,631.57	0.48				31,434,216.52	8.18
98,090	JPMORGAN CHASE & CO	USD	3,625,380.73	0.94	Francja				
71,576	KLA-TENCOR CORP	USD	2,939,738.53	0.77	86,028	ALSTOM SA	EUR	2,731,389.00	0.71
62,451	LORILLARD INC	USD	1,962,384.43	0.51	90,713	BNP PARIBAS SA	EUR	3,632,148.52	0.95
64,000	LOWE'S COS INC	USD	1,889,946.27	0.49	104,297	CAP GEMINI SA	EUR	3,702,543.50	0.96
89,000	MACY'S INC	USD	2,899,898.76	0.75	127,260	CIE DE ST-GOBAIN	EUR	3,680,359.20	0.96
50,745	MCDONALD'S CORP	USD	3,939,544.47	1.03	107,957	EUTELSAT COMMUNICATIONS SA	EUR	2,969,357.29	0.77
200,002	METLIFE INC	USD	5,921,716.41	1.54	256,574	GDF SUEZ	EUR	3,853,741.48	1.00
261,006	MICROSOFT CORP	USD	5,815,264.90	1.51	50,176	SANOFI	EUR	3,977,451.52	1.04
80,306	MOLSON COORS BREWING CO	USD	3,060,020.70	0.80	77,925	VINCI SA	EUR	2,738,674.13	0.71
87,800	NORTHEAST UTILITIES	USD	2,971,566.08	0.77				27,285,664.64	7.10
94,029	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	5,738,690.70	1.49	Szwajcaria				
179,337	PFIZER INC	USD	4,030,578.48	1.05	179,984	CREDIT SUISSE GROUP AG	CHF	3,687,072.76	0.96
179,847	PITNEY BOWES INC	USD	2,081,244.78	0.54	109,373	NOVARTIS AG	CHF	6,066,890.54	1.58
78,307	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	4,055,303.71	1.06	21,734	ROCHE HOLDING AG	CHF	3,950,081.14	1.03
161,218	PPL CORP	USD	3,930,952.09	1.02	160,552	TYCO INTERNATIONAL LTD	USD	4,000,984.35	1.04
49,040	PROCTER & GAMBLE CO	USD	2,942,934.66	0.77	17,461	ZURICH FINANCIAL SERVICES AG	CHF	3,793,813.75	0.99
109,000	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	2,914,928.74	0.76				21,498,842.54	5.60
108,100	SEALED AIR CORP	USD	2,029,663.58	0.53	Kanada				
165,946	SPECTRA ENERGY CORP	USD	3,973,864.57	1.03	171,410	BARRICK GOLD CORP	CAD	3,920,701.48	1.02
114,156	ST JUDE MEDICAL INC	USD	3,595,100.57	0.94	61,800	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE/CANADA	CAD	3,774,562.35	0.98
176,900	STAPLES INC	USD	1,850,141.73	0.48	75,000	CENOVUS ENERGY INC	CAD	1,808,626.06	0.47
53,955	TAL INTERNATIONAL GROUP INC	USD	1,903,824.51	0.50	6,382	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD	CAD	1,940,456.94	0.51
78,381	THOMSON REUTERS CORP	CAD	1,980,280.93	0.52	202,942	SHAW COMMUNICATIONS INC	CAD	3,913,914.87	1.02
54,491	TIME WARNER CABLE INC	USD	4,076,322.30	1.06	77,875	TRANSCANADA CORP	CAD	2,895,133.54	0.75
137,900	UGI CORP	USD	4,122,717.08	1.07				18,253,395.24	4.75
26,200	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	1,906,289.23	0.50	Niemcy				
22,500	VF CORP	USD	2,939,315.47	0.76	186,130	AIXTRON SE NA	EUR	2,105,130.30	0.55
134,000	WELLS FARGO & CO	USD	3,860,026.48	1.00	47,910	BAYER AG	EUR	3,855,317.70	1.00
			166,834,055.47	43.43	86,779	DAIMLER AG	EUR	3,683,334.66	0.96
					432,804	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	3,568,901.78	0.93
					131,898	METRO AG	EUR	2,925,497.64	0.76
								16,138,182.08	4.20
Wielka Brytania									
53,543	ASTRAZENECA PLC	GBP	2,089,067.45	0.54	Holandia				
833,321	BARCLAYS PLC	GBP	2,869,001.32	0.75	591,446	AEGON NV	EUR	2,774,473.19	0.72
731,509	BP PLC	GBP	3,978,182.57	1.04	73,934	FUGRO NV	EUR	3,192,470.12	0.83
573,994	BT GROUP PLC	GBP	1,886,921.25	0.49	221,355	ROYAL DUTCH SHELL PLC	EUR	5,575,932.45	1.45
83,500	ENSCO PLC	USD	3,901,565.30	1.02				11,542,875.76	3.00
463,225	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	3,848,043.26	1.00					

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Global High Dividend

(denominowane w EUR)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wartość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
Singapur				
1,689,000	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD	SGD	3,806,216.25	0.99
310,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	3,965,840.42	1.03
			7,772,056.67	2.02
Szwecja				
289,281	LM ERICSSON	SEK	2,813,391.07	0.73
335,906	VOLVO AB	SEK	3,811,984.67	0.99
			6,625,375.74	1.72
Włochy				
146,218	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	1,775,086.52	0.46
156,000	ENI SPA	EUR	2,734,680.00	0.71
526,923	SNAM RETE GAS SPA	EUR	1,873,738.19	0.49
			6,383,504.71	1.66
Hongkong				
715,000	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	1,861,377.89	0.48
93,234	CHINA MOBILE LTD ADR	USD	3,857,583.07	1.01
			5,718,960.96	1.49
Luksemburg				
524,792	ARCELORMITTAL	EUR	5,274,159.60	1.37
			5,274,159.60	1.37
Tajwan				
286,595	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD ADR	USD	3,836,592.20	1.00
			3,836,592.20	1.00
Australia				
323,109	WESTFIELD GROUP	AUD	2,846,274.61	0.74
			2,846,274.61	0.74
Bermudy				
381,000	CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	HKD	2,033,423.11	0.53
			2,033,423.11	0.53
			371,411,172.18	96.66
Portfel papierów wartościowych ogółem			371,411,172.18	96.66

Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013

Należności	Zobowiązania	Termin Zapadalności	Zaangażowanie w EUR	Niezrealizowany zysk lub (strata) w EUR
------------	--------------	---------------------	---------------------	---

Kontrakty terminowe forward na waluty

20,712,000.00	USD	15,260,786.15	EUR	03/04/2013	15,260,786.15	868,698.29
90,959.83	EUR	2,316,466.01	CZK	15/04/2013	90,959.83	1,040.93
15,420.80	EUR	64,004.24	PLN	15/04/2013	15,420.80	120.13
36.62	EUR	46.77	USD	03/04/2013	36.62	0.20
51.38	USD	39.90	EUR	02/04/2013	39.90	0.11
41.30	HUF	0.14	EUR	03/04/2013	0.14	0.00
224,073,159.43	CZK	8,805,833.54	EUR	15/04/2013	8,805,833.54	(107,924.11)

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Należności	Zobowiązania	Termin Zapadalności	Zaangażowanie w EUR	Niezrealizowany zysk lub (strata) w EUR
63,130,509.97	15,222,091.40	15/04/2013	15,222,091.40	(130,294.68)
			39,395,168.38	631,640.87
Finansowe instrumenty pochodne ogółem				631,640.87

Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013

		% WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem	371,411,172.18	96.66
Finansowe instrumenty pochodne ogółem	631,640.87	0.16
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	10,551,672.81	2.75
Pozostałe aktywa i zobowiązania	1,637,477.59	0.43
Aktywa netto ogółem	384,231,963.45	100.00

ING (L) - Invest Global Opportunities

(denominowane w EUR)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 EUR	477,130,217.02	Liczba tytułów uczestnictwa		
	30/09/2012 EUR	444,920,547.57			
	30/09/2011 EUR	303,734,734.77		Capitalisation I (EUR)	31/03/2013
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa				30/09/2012	23,248
				30/09/2011	20,344
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2013 EUR	6,347.23	Capitalisation I (USD)	31/03/2013
	30/09/2012 EUR	5,941.17		30/09/2012	387
	30/09/2011 EUR	4,708.74		30/09/2011	2,907
Capitalisation I (USD)	31/03/2013 USD	6,311.87	Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2013	271
	30/09/2012 USD	5,923.20		30/09/2012	312
	30/09/2011 USD	4,895.76		30/09/2011	322
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2013 PLN	24,593.79	Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	376,913
	30/09/2012 PLN	22,541.05		30/09/2012	400,711
	30/09/2011 PLN	17,270.05		30/09/2011	471,644
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013 EUR	297.43	Capitalisation P (USD)	31/03/2013	11,982
	30/09/2012 EUR	279.84		30/09/2012	14,976
	30/09/2011 EUR	224.10		30/09/2011	26,015
Capitalisation P (USD)	31/03/2013 USD	127.42	Capitalisation S (EUR)	31/03/2013	675
	30/09/2012 USD	120.11		30/09/2012	3,183
	30/09/2011 USD	100.31		30/09/2011	3,714
Capitalisation S (EUR)	31/03/2013 EUR	6,335.76	Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	466,722
	30/09/2012 EUR	5,930.43		30/09/2012	358,071
	30/09/2011 EUR	4,702.00		30/09/2011	173,751
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013 EUR	288.53	Capitalisation X (HUF)	31/03/2013	418
	30/09/2012 EUR	272.15		30/09/2012	987
	30/09/2011 EUR	219.03		30/09/2011	2,806
Capitalisation X (HUF)	31/03/2013 HUF	62,280.09	Capitalisation X (USD)	31/03/2013	46,273
	30/09/2012 HUF	55,006.13		30/09/2012	57,454
	30/09/2011 HUF	45,558.97		30/09/2011	42,117
Capitalisation X (USD)	31/03/2013 USD	281.13	Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2013	26,426
	30/09/2012 USD	265.66		30/09/2012	21,337
	30/09/2011 USD	223.00		30/09/2011	10,709
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2013 CZK	7,498.21	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2013	5,337
	30/09/2012 CZK	7,073.07		30/09/2012	4,912
	30/09/2011 CZK	5,708.37		30/09/2011	-
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2013 EUR	6,041.48	Distribution P (EUR)	31/03/2013	106,976
	30/09/2012 EUR	5,638.20		30/09/2012	97,594
	30/09/2011 EUR	-		30/09/2011	101,167
Distribution P (EUR)	31/03/2013 EUR	301.75	Dywidenda		
	30/09/2012 EUR	283.96	Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	0.05
	30/09/2011 EUR	227.39	Oplaty bieżące w % *		
			Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	0.84%

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Oplaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Invest Global Opportunities

(denominowane w EUR)

Opłaty bieżące w % *

Capitalisation I (USD)	31/03/2013	0.85%
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2013	0.89%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	1.88%
Capitalisation P (USD)	31/03/2013	1.88%
Capitalisation S (EUR)	31/03/2013	0.86%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	2.39%
Capitalisation X (HUF)	31/03/2013	2.38%
Capitalisation X (USD)	31/03/2013	2.39%
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2013	2.44%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2013	0.24%
Distribution P (EUR)	31/03/2013	1.88%
Współczynnik obrotu portfela w % *	31/03/2013	21.26%

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Invest Global Opportunities

(denominowane w EUR)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		473,409,400.81
Akcje		466,383,654.47
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania		7,025,746.34
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		3,032,930.76
Pozostałe aktywa	4	3,909,707.08
Aktywa ogółem		480,352,038.65
Zobowiązania bieżące	4	(3,111,930.21)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		(109,891.42)
Kontrakty terminowe forward na waluty		(109,891.42)
Zobowiązania ogółem		(3,221,821.63)
Aktywa netto na koniec okresu		477,130,217.02

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Global Opportunities

(denominowane w EUR)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN	Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego notowane na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych									
Akcje									
Stany Zjednoczone									
89,913	ABBVIE INC	USD	2,855,425.70	0.60					
120,128	ACME PACKET INC	USD	2,733,541.13	0.57					
112,937	ADOBE SYSTEMS INC	USD	3,826,718.22	0.80					
143,300	AMGEN INC	USD	11,439,672.14	2.39					
20,069	APPLE INC	USD	6,917,795.71	1.45					
242,581	BLACKSTONE GROUP LP	USD	3,736,665.51	0.78					
158,784	BOEING CO	USD	10,615,689.12	2.22					
42,874	BORGWARNER INC	USD	2,582,256.18	0.54					
58,100	CELANESE CORPORATION SER A	USD	1,993,072.97	0.42					
52,362	CELGENE CORP	USD	4,726,485.02	0.99					
15,535	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	2,303,090.06	0.48					
155,276	CIENA CORP	USD	1,935,961.97	0.41					
195,311	CITIGROUP INC	USD	6,728,882.98	1.41					
113,077	COACH INC	USD	4,402,086.47	0.92					
175,105	EMC CORP/MASSACHUSETTS	USD	3,257,735.73	0.68					
105,100	FREEPORT-MCMORAN COPPER & GOLD INC	USD	2,709,142.59	0.57					
28,600	F5 NETWORKS INC	USD	1,984,026.17	0.42					
12,581	GOOGLE INC	USD	7,779,527.63	1.63					
163,166	HALLIBURTON CO	USD	5,134,754.35	1.08					
61,115	INFORMATICA CORP	USD	1,640,552.96	0.34					
203,340	KBR INC	USD	5,079,937.08	1.06					
294,059	MAKO SURGICAL CORP	USD	2,553,350.87	0.54					
179,254	MEAD JOHNSON NUTRITION CO	USD	10,811,636.40	2.27					
340,798	MICROSOFT CORP	USD	7,593,046.32	1.59					
48,645	MONSANTO CO	USD	4,001,535.20	0.84					
71,753	MOSAIC CO	USD	3,330,890.37	0.70					
172,795	NETAPP INC	USD	4,596,742.62	0.96					
193,643	NUANCE COMMUNICATIONS INC	USD	3,043,155.32	0.64					
57,500	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	3,509,286.66	0.74					
29,223	ONYX PHARMACEUTICALS INC	USD	2,022,237.97	0.42					
294,501	PFIZER INC	USD	6,618,876.15	1.39					
223,251	QUANTA SERVICES INC	USD	4,968,860.35	1.04					
32,200	RED HAT INC	USD	1,267,838.95	0.27					
109,800	RIVERBED TECHNOLOGY INC	USD	1,274,914.73	0.27					
63,100	SCHLUMBERGER LTD	USD	3,680,055.29	0.77					
115,824	SOUTHWESTERN ENERGY CO	USD	3,360,799.19	0.70					
26,653	TERADATA CORP	USD	1,214,443.60	0.25					
94,470	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	5,627,295.62	1.18					
116,665	UNIVERSAL DISPLAY CORP	USD	2,670,184.84	0.56					
84,868	VEECO INSTRUMENTS INC	USD	2,533,284.35	0.53					
46,392	VMWARE INC	USD	2,849,778.80	0.60					
192,789	YUM! BRANDS INC	USD	10,800,748.12	2.26					
			182,711,981.41	38.28					
Wielka Brytania									
450,854	BG GROUP PLC	GBP	6,019,099.13	1.26					
1,142,626	BP PLC	GBP	6,213,969.80	1.30					
44,011	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	1,835,558.89	0.38					
193,560	EURASIAN NATURAL RESOURCES CORP PLC	GBP	563,285.87	0.12					
964,402	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	8,011,356.50	1.68					
321,714	IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	GBP	8,746,021.87	1.84					
75,047	RIO TINTO PLC	GBP	2,737,726.95	0.57					
244,377	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	4,922,708.22	1.03					
224,861	TELECITY GROUP PLC	GBP	2,402,392.28	0.50					
			41,452,119.51	8.68					
Szwajcaria									
330,851	ABB LTD	CHF	5,825,365.77	1.22					
126,477	CREDIT SUISSE GROUP AG	CHF	2,590,951.98	0.54					
224,502	NOVARTIS AG	CHF	12,453,064.83	2.62					
13,378	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	2,577,730.80	0.54					
6,654	SYNGENTA AG	CHF	2,166,965.83	0.45					
334,519	WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD	USD	3,162,573.52	0.66					
			28,776,652.73	6.03					
Kanada									
285,266	BARRICK GOLD CORP	USD	6,531,282.92	1.37					
260,090	GOLDCORP INC	USD	6,811,639.83	1.43					
153,071	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN INC	USD	4,678,791.96	0.98					
201,676	SUNCOR ENERGY INC	CAD	4,705,737.20	0.99					
236,624	TALISMAN ENERGY INC	CAD	2,252,730.25	0.47					
			24,980,182.16	5.24					
Japonia									
113,500	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	4,756,935.59	0.99					
512,000	HITACHI LTD	JPY	2,315,493.13	0.49					
201,000	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	4,413,536.05	0.92					
317,200	mitsui & CO LTD	JPY	3,462,816.53	0.73					
123,000	mitsui FUDOSAN CO LTD	JPY	2,722,215.22	0.57					
70,600	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	2,245,519.43	0.47					
98,500	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	3,936,537.94	0.83					
			23,853,053.89	5.00					
Holandia									
255,654	CSM	EUR	4,218,291.00	0.88					
624,668	ING GROEP NV	EUR	3,458,786.72	0.72					
2,019,865	POSTNL NV	EUR	3,150,989.40	0.66					
248,455	ROYAL DUTCH SHELL PLC	EUR	6,258,581.45	1.32					
227,317	SBM OFFSHORE NV	EUR	2,934,662.47	0.62					
			20,021,311.04	4.20					
Chiny									
55,152	BAIDU INC/CHINA ADR	USD	3,766,708.51	0.79					
4,496,671	CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION CO LTD	HKD	3,261,523.84	0.68					
4,079,000	CHINA RAILWAY GROUP LTD	HKD	1,616,374.34	0.34					
2,238,000	GOLDEN EAGLE RETAIL GROUP LTD	HKD	3,147,742.82	0.66					
269,532	HENGAN INTERNATIONAL GROUP CO LTD	HKD	2,049,607.43	0.43					
4,440,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA	HKD	2,423,109.37	0.51					
370,954	PING AN INSURANCE GROUP CO	HKD	2,240,307.83	0.47					
			18,505,374.14	3.88					
Hongkong									
1,843,000	BELLE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	2,392,493.45	0.50					
1,653,698	CHINA RESOURCES ENTERPRISE LTD	HKD	3,815,708.45	0.80					
855,000	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	HKD	2,779,087.82	0.58					
5,312,967	GUANGDONG INVESTMENT LTD	HKD	3,635,068.84	0.76					
13,852,000	HENGDELI HOLDINGS LTD	HKD	2,987,735.10	0.63					
1,226,000	LI & FUNG LTD	HKD	1,316,028.80	0.28					
			16,926,122.46	3.55					
Niemcy									
346,860	AIXTRON SE NA	EUR	3,922,986.60	0.82					
50,720	BAYER AG	EUR	4,081,438.40	0.86					
22,516	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	2,168,065.64	0.45					
41,402	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	2,320,996.12	0.49					
170,277	RHOEN KLINIKUM AG	EUR	2,818,935.74	0.59					
			15,312,422.50	3.21					

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Global Opportunities

(denominowane w EUR)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wartość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
Francja				
320,634	AXA SA	EUR	4,299,701.94	0.90
14,545	CHRISTIAN DIOR SA	EUR	1,882,123.00	0.39
45,715	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	EUR	6,121,238.50	1.29
263,313	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	2,590,473.29	0.54
			14,893,536.73	3.12
Indonezja				
8,969,500	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	IDR	5,678,608.30	1.20
4,249,020	BANK MANDIRI TBK PT	IDR	3,405,143.06	0.71
13,214,000	LIPPO KARAWACI TBK PT	IDR	1,450,779.66	0.30
4,103,000	MITRA ADIPERKASA TBK PT	IDR	2,992,192.27	0.63
			13,526,723.29	2.84
Indie				
131,534	AXIS BANK LTD	INR	2,459,518.75	0.52
1,160,736	DABUR INDIA LTD	INR	2,291,839.87	0.48
274,423	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP	INR	3,233,937.42	0.68
864,883	ITC LTD	INR	3,840,436.04	0.80
			11,825,732.08	2.48
Korea Południowa				
6,987	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	7,384,647.52	1.55
			7,384,647.52	1.55
Izrael				
110,880	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD	USD	4,057,512.03	0.85
51,063	MELLANOX TECHNOLOGIES LTD	USD	2,207,388.16	0.46
			6,264,900.19	1.31
Brazylia				
289,397	HYPERMARCAS SA	BRL	1,776,041.60	0.37
102,093	LINX SA	BRL	1,251,915.19	0.26
317,378	MRV ENGENHARIA E PARTICIPACOES SA	BRL	1,028,428.24	0.22
140,474	PETROLEO BRASILEIRO SA ADR	USD	1,812,673.61	0.38
			5,869,058.64	1.23
Singapur				
846,000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	SGD	5,655,738.64	1.19
			5,655,738.64	1.19
Irlandia				
192,542	SHIRE PLC	GBP	4,562,730.55	0.96
			4,562,730.55	0.96
Rosja				
311,902	GAZPROM OAO ADR	USD	2,064,611.01	0.43
184,344	X5 RETAIL GROUP NV	USD	2,411,789.74	0.51
			4,476,400.75	0.94
Norwegia				
218,168	TELENOR ASA	NOK	3,719,874.82	0.78
			3,719,874.82	0.78
Peru				
24,415	CREDICORP LTD	USD	3,157,161.24	0.66
			3,157,161.24	0.66
Australia				
162,188	TRONOX LTD	USD	2,502,098.19	0.52
			2,502,098.19	0.52

Liczba/ Wartość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
Filipiny				
1,015,000	UNIVERSAL ROBINA CORP	PHP	2,188,663.67	0.46
			2,188,663.67	0.46
Malezja				
2,777,600	AIRASIA BHD	MYR	1,997,863.32	0.42
			1,997,863.32	0.42
Polska				
225,743	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	PLN	1,867,466.59	0.39
			1,867,466.59	0.39
Kajmany				
1,516,000	CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP LTD	HKD	1,606,032.27	0.34
			1,606,032.27	0.34
Bermudy				
778,000	KUNLUN ENERGY CO LTD	HKD	1,286,257.59	0.27
			1,286,257.59	0.27
Kambodża				
1,610,000	NAGACORP LTD	HKD	1,059,548.55	0.22
			1,059,548.55	0.22
			466,383,654.47	97.75
Przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania				
Stany Zjednoczone				
90,326	SPDR S&P BIOTECH ETF	USD	7,025,746.34	1.47
			7,025,746.34	1.47
			7,025,746.34	1.47
Portfel papierów wartościowych ogółem			473,409,400.81	99.22

Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013

Należności	Zobowiązania	Termin Zapadalności	Zaangazowanie w EUR	Niezrealizowany zysk lub (strata) w EUR	
Kontrakty terminowe forward na waluty					
102,717.69	EUR	2,624,644.26 CZK	15/04/2013	102,717.69	836.15
372.27	EUR	475.50 USD	03/04/2013	372.27	1.97
6,585,204.85	PLN	1,589,621.11 EUR	15/04/2013	1,589,621.11	(15,381.13)
194,095,932.22	CZK	7,629,623.57 EUR	15/04/2013	7,629,623.57	(95,348.41)
				9,322,334.64	(109,891.42)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem				(109,891.42)	

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Global Opportunities

(denominowane w EUR)

Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013

		% WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem	473,409,400.81	99.22
Finansowe instrumenty pochodne ogółem	(109,891.42)	(0.02)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	3,032,930.76	0.64
Pozostałe aktywa i zobowiązania	797,776.87	0.16
Aktywa netto ogółem	477,130,217.02	100.00

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Global Real Estate

(denominowane w EUR)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 EUR	280,969,406.57	Liczba tytułów uczestnictwa		
	30/09/2012 EUR	225,239,993.97			
	30/09/2011 EUR	102,240,768.87		Capitalisation I (USD)	31/03/2013
				30/09/2012	1,969
				30/09/2011	1,855
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa					
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013 EUR	6,216.28	Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	110,082
	30/09/2012 EUR	5,590.06		30/09/2012	122,405
	30/09/2011 EUR	4,242.04		30/09/2011	146,837
Capitalisation I (GBP)	31/03/2013 GBP	116.52	Capitalisation P (GBP)	31/03/2013	729
	30/09/2012 GBP	-		30/09/2012	-
	30/09/2011 GBP	-		30/09/2011	-
Capitalisation I (USD)	31/03/2013 USD	5,179.71	Capitalisation P (SGD)	31/03/2013	35,077
	30/09/2012 USD	4,666.63		30/09/2012	19,173
	30/09/2011 USD	3,693.21		30/09/2011	4,936
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013 EUR	289.14	Capitalisation P (USD)	31/03/2013	82,369
	30/09/2012 EUR	261.36		30/09/2012	68,117
	30/09/2011 EUR	200.39		30/09/2011	72,445
Capitalisation P (GBP)	31/03/2013 GBP	111.93	Capitalisation S (EUR)	31/03/2013	176
	30/09/2012 GBP	-		30/09/2012	176
	30/09/2011 GBP	-		30/09/2011	2,700
Capitalisation P (SGD)	31/03/2013 SGD	12.69	Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	2,822
	30/09/2012 SGD	11.36		30/09/2012	2,687
	30/09/2011 SGD	9.65		30/09/2011	1,274
Capitalisation P (USD)	31/03/2013 USD	373.72	Distribution P (EUR)	31/03/2013	45,613
	30/09/2012 USD	338.45		30/09/2012	42,006
	30/09/2011 USD	270.63		30/09/2011	11,109
Capitalisation S (EUR)	31/03/2013 EUR	6,204.19	Dywidenda		
	30/09/2012 EUR	5,580.33	Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	2.25
	30/09/2011 EUR	4,236.11	Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	3.80
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013 EUR	1,123.45	Distribution P (EUR)	14/12/2010 EUR	1.93
	30/09/2012 EUR	1,018.01			
	30/09/2011 EUR	784.42			
Distribution P (EUR)	31/03/2013 EUR	254.71	Oplaty bieżące w % *		
	30/09/2012 EUR	232.47	Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	0.81%
	30/09/2011 EUR	181.83	Capitalisation I (GBP)	31/03/2013	0.82%
Liczba tytułów uczestnictwa			Capitalisation I (USD)	31/03/2013	0.82%
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	30,517	Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	1.85%
	30/09/2012	27,650	Capitalisation P (GBP)	31/03/2013	1.85%
	30/09/2011	9,103	Capitalisation P (SGD)	31/03/2013	1.86%
Capitalisation I (GBP)	31/03/2013	27,554	Capitalisation P (USD)	31/03/2013	1.85%
	30/09/2012	-			
	30/09/2011	-			

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Invest Global Real Estate

(denominowane w EUR)

Opłaty bieżące w % *

Capitalisation S (EUR)	31/03/2013	0.86%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	2.36%
Distribution P (EUR)	31/03/2013	1.86%
Współczynnik obrotu portfela w % *	31/03/2013	(5.84%)

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedaży papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Invest Global Real Estate

(denominowane w EUR)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		276,378,714.98
Akcje		276,378,714.98
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		4,108,836.79
Pozostałe aktywa	4	2,006,043.80
Aktywa ogółem		282,493,595.57
Zobowiązania bieżące	4	(1,522,180.92)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		(2,008.08)
Kontrakty terminowe forward na waluty		(2,008.08)
Zobowiązania ogółem		(1,524,189.00)
Aktywa netto na koniec okresu		280,969,406.57

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Global Real Estate

(denominowane w EUR)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego notowane na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Stany Zjednoczone				
23,600	AMERICAN TOWER CORP	USD	1,413,684.29	0.50
33,781	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	3,332,325.57	1.19
86,400	BIOMED REALTY TRUST INC	USD	1,453,344.76	0.52
68,800	BOSTON PROPERTIES INC	USD	5,414,631.26	1.93
9,200	BRANDYWINE REALTY TRUST	USD	106,393.58	0.04
64,800	BRE PROPERTIES INC	USD	2,456,556.34	0.87
48,900	CAMPUS CREST COMMUNITIES INC	USD	529,327.93	0.19
29,800	CBL & ASSOCIATES PROPERTIES INC	USD	547,683.20	0.19
46,600	COMMONWEALTH REIT	USD	814,347.79	0.29
202,500	DDR CORP	USD	2,747,099.14	0.98
112,700	DOUGLAS EMMETT INC	USD	2,188,000.16	0.78
168,500	DUKE REALTY CORP	USD	2,228,120.86	0.79
96,300	EQUITY RESIDENTIAL	USD	4,129,178.41	1.47
11,600	ESSEX PROPERTY TRUST INC	USD	1,360,274.12	0.48
13,300	FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST	USD	1,119,018.77	0.40
336,353	GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	USD	5,207,302.89	1.85
131,400	HCP INC	USD	5,102,097.97	1.82
91,300	HEALTH CARE REIT INC	USD	4,828,426.91	1.72
30,100	HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC	USD	275,426.37	0.10
55,300	HIGHWOODS PROPERTIES INC	USD	1,704,089.25	0.61
534,805	HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	7,284,276.50	2.58
80,500	KILROY REALTY CORP	USD	3,284,946.66	1.17
240,600	KIMCO REALTY CORP	USD	4,197,056.30	1.49
119,700	LEXINGTON REALTY TRUST	USD	1,099,961.06	0.39
116,000	LIBERTY PROPERTY TRUST	USD	3,590,841.83	1.28
102,183	MACERICH CO	USD	5,123,075.73	1.82
55,700	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	USD	1,118,684.68	0.40
74,100	POST PROPERTIES INC	USD	2,717,942.53	0.97
210,256	PROLOGIS INC	USD	6,546,246.30	2.33
37,420	PUBLIC STORAGE	USD	4,438,762.09	1.58
44,100	RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES TRUST	USD	576,964.41	0.21
53,500	SENIOR HOUSING PROPERTIES TRUST	USD	1,117,829.61	0.40
91,494	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	11,297,631.52	4.01
74,200	SL GREEN REALTY CORP	USD	4,975,751.11	1.77
28,300	STARWOOD HOTELS & RESORTS WORLDWIDE INC	USD	1,404,531.58	0.50
113,000	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	USD	1,083,272.33	0.39
40,090	TANGER FACTORY OUTLET CENTERS	USD	1,129,550.81	0.40
41,900	TAUBMAN CENTERS INC	USD	2,534,034.73	0.90
233,033	UDR INC	USD	4,389,898.19	1.56
75,555	VENTAS INC	USD	4,307,005.68	1.53
55,975	VORNADO REALTY TRUST	USD	3,645,938.01	1.30
57,300	WEYERHAEUSER CO	USD	1,400,260.10	0.50
			124,221,791.33	44.20
Japonia				
327	ADVANCE RESIDENCE INVESTMENT CORP	JPY	683,083.39	0.24
32,500	DAITO TRUST CONSTRUCTION CO LTD	JPY	2,169,698.03	0.77
124,770	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	1,896,387.73	0.67
472	JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	JPY	5,086,279.10	1.81
1,795	JAPAN RETAIL FUND INVESTMENT CORP	JPY	3,464,186.51	1.23
243	KENEDIX REALTY INVESTMENT CORP	JPY	918,814.73	0.33
569,715	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	12,509,739.75	4.46
404,180	MITSUMI FUDOSAN CO LTD	JPY	8,945,243.48	3.18
140	NIPPON ACCOMMODATIONS FUND INC	JPY	921,883.53	0.33
205	NIPPON BUILDING FUND INC	JPY	2,234,552.91	0.80

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
149,000	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JPY	4,498,468.60	1.60
282,400	TOKYO TATEMONO CO LTD	JPY	1,562,507.27	0.56
1,212	UNITED URBAN INVESTMENT CORP	JPY	1,539,957.99	0.55
			46,430,803.02	16.53
Hongkong				
538,079	CHEUNG KONG HOLDINGS LTD	HKD	6,186,169.38	2.21
514,800	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD	HKD	1,107,788.83	0.39
214,400	HANG LUNG GROUP LTD	HKD	939,934.01	0.33
182,398	HANG LUNG PROPERTIES LTD	HKD	531,566.20	0.19
653,620	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	USD	3,771,765.59	1.34
470,400	KERRY PROPERTIES LTD	HKD	1,630,446.34	0.58
1,043,414	LINK REIT	HKD	4,438,269.43	1.59
2,215,616	SINO LAND CO LTD	HKD	2,925,105.46	1.04
371,400	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	3,889,856.18	1.38
803,000	SWIRE PROPERTIES LTD	HKD	2,223,390.64	0.79
500,083	WHARF HOLDINGS LTD	HKD	3,479,202.47	1.24
			31,123,494.53	11.08
Australia				
4,208,371	DEXUS PROPERTY GROUP	AUD	3,553,410.36	1.26
991,400	FEDERATION CENTRES LTD	AUD	1,899,585.84	0.68
792,165	GOODMAN GROUP	AUD	3,074,266.78	1.09
502,420	GPT GROUP	AUD	1,513,348.09	0.54
440,050	INVESTA OFFICE FUND	AUD	1,093,254.96	0.39
1,658,078	MIRVAC GROUP	AUD	2,180,810.74	0.78
181,300	STOCKLAND	AUD	537,265.15	0.19
665,244	WESTFIELD GROUP	AUD	5,860,149.69	2.09
1,986,522	WESTFIELD RETAIL TRUST	AUD	4,870,777.91	1.73
			24,582,869.52	8.75
Singapur				
155,300	ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	SGD	253,462.76	0.09
2,997,000	CAPITACOMMERCIAL TRUST	SGD	2,981,847.10	1.06
1,623,513	CAPITALAND LTD	SGD	3,597,492.00	1.28
1,679,505	CAPITAMALL TRUST	SGD	2,203,418.28	0.78
194,200	FRASERS CENTREPOINT TRUST	SGD	260,874.94	0.09
2,356,200	GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LTD	SGD	3,875,099.01	1.39
205,100	KEPPEL LAND LTD	SGD	507,260.73	0.18
2,181,000	MAPLETREE GREATER CHINA COMMERCIAL TRUST	SGD	1,423,830.74	0.51
			15,103,285.56	5.38
Francja				
26,526	FONCIERE DES REGIONS	EUR	1,620,208.08	0.58
12,287	ICADE	EUR	838,219.14	0.30
79,522	KLEPIERRE	EUR	2,436,951.69	0.87
16,990	MERCIALYS SA	EUR	271,415.25	0.10
10,030	SOCIETE IMMOBILIERE DE LOCATION POUR L'INDUSTRIE ET LE COMMERCE	EUR	834,496.00	0.30
33,470	UNIBAIL-RODAMCO SE	EUR	6,081,499.00	2.15
			12,082,789.16	4.30
Wielka Brytania				
42,357	BRITISH LAND CO PLC	GBP	272,223.98	0.10
76,180	DERWENT LONDON PLC	GBP	1,938,585.06	0.69
378,147	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	GBP	2,217,463.06	0.79
372,035	HAMMERSON PLC	GBP	2,164,024.88	0.77
341,179	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	3,344,555.83	1.19
348,300	SAFESTORE HOLDINGS PLC	GBP	488,060.27	0.17
91,900	SEGRO PLC	GBP	276,352.56	0.10
			10,701,265.64	3.81

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Global Real Estate

(denominowane w EUR)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wartość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
Kanada				
35,400	BOARDWALK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	1,695,674.89	0.60
24,700	CALLOWAY REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	554,366.31	0.20
67,100	RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	CAD	1,429,868.57	0.51
			3,679,909.77	1.31
Niemcy				
37,160	DEUTSCHE WOHNEN AG	EUR	526,928.80	0.19
41,855	GSW IMMOBILIEN AG	EUR	1,291,645.30	0.46
38,400	LEG IMMOBILIEN AG	EUR	1,605,120.00	0.57
			3,423,694.10	1.22
Szwecja				
117,360	CASTELLUM AB	SEK	1,304,434.40	0.46
54,015	HUFVUDSTADEN AB	SEK	529,202.45	0.19
			1,833,636.85	0.65
Szwajcaria				
23,708	PSP SWISS PROPERTY AG	CHF	1,686,495.19	0.60
			1,686,495.19	0.60
Holandia				
28,664	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	EUR	818,500.52	0.29
			818,500.52	0.29
Brazylia				
28,100	SONAE SIERRA BRASIL SA	BRL	302,250.29	0.11
			302,250.29	0.11
			275,990,785.48	98.23
Pozostałe zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego				
Akcja				
Francja				
2,135	UNIBAIL-RODAMCO SE	EUR	387,929.50	0.14
			387,929.50	0.14
			387,929.50	0.14
Portfel papierów wartościowych ogółem			276,378,714.98	98.37

Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013

Należności	Zobowiązania	Termin Zapadalności	Zaangazowanie w EUR	Niezrealizowany zysk lub (strata) w EUR
Kontrakty terminowe forward na waluty				
175.29 EUR	223.90 USD	03/04/2013	175.29	0.93
0.19 SGD	0.12 EUR	03/04/2013	0.12	0.00
1.80 SGD	1.13 EUR	02/04/2013	1.13	0.00
278.57 EUR	358.72 USD	02/04/2013	278.57	(0.79)

Należności	Zobowiązania	Termin Zapadalności	Zaangazowanie w EUR	Niezrealizowany zysk lub (strata) w EUR
537,667.46 USD	420,719.74 EUR	02/04/2013	420,719.74	(2,008.22)
			421,174.85	(2,008.08)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem				(2,008.08)
Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013				
				% WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem			276,378,714.98	98.37
Finansowe instrumenty pochodne ogółem			(2,008.08)	0.00
Środki pieniężne na rachunkach bankowych			4,108,836.79	1.46
Pozostałe aktywa i zobowiązania			483,862.88	0.17
Aktywa netto ogółem			280,969,406.57	100.00

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Greater China

(denominowane w USD)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 USD	296,378,769.71	Liczba tytułów uczestnictwa			
	30/09/2012 USD	249,541,492.49		Capitalisation Y (USD)	31/03/2013	8,987
	30/09/2011 USD	259,310,465.12			30/09/2012	497
				30/09/2011	-	
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa						
Capitalisation I (USD)	31/03/2013 USD	8,484.71	Distribution P (USD)	31/03/2013	3,695	
	30/09/2012 USD	8,095.15		30/09/2012	3,754	
	30/09/2011 USD	6,652.11		30/09/2011	3,908	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013 EUR	372.81	Dywidenda			
	30/09/2012 EUR	356.86		Distribution P (USD)	14/12/2012 USD	34.30
	30/09/2011 EUR	284.11		Distribution P (USD)	14/12/2011 USD	20.65
Capitalisation P (USD)	31/03/2013 USD	787.95	Distribution P (USD)	14/12/2010 USD	19.44	
	30/09/2012 USD	755.65				
	30/09/2011 USD	627.40				
Capitalisation X (HUF)	31/03/2013 HUF	57,539.71	Oplaty bieżące w % *			
	30/09/2012 HUF	51,705.57		Capitalisation I (USD)	31/03/2013	0.87%
	30/09/2011 HUF	42,578.05		Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	1.91%
Capitalisation X (USD)	31/03/2013 USD	746.82	Capitalisation P (USD)	31/03/2013	1.91%	
	30/09/2012 USD	717.96	Capitalisation X (HUF)	31/03/2013	2.42%	
	30/09/2011 USD	599.03	Capitalisation X (USD)	31/03/2013	2.43%	
Capitalisation Y (USD)	31/03/2013 USD	261.92	Capitalisation Y (USD)	31/03/2013	3.40%	
	30/09/2012 USD	253.06	Distribution P (USD)	31/03/2013	1.91%	
	30/09/2011 USD	-				
Distribution P (USD)	31/03/2013 USD	3,472.73	Współczynnik obrotu portfela w % *	31/03/2013	(3.99%)	
	30/09/2012 USD	3,362.62				
	30/09/2011 USD	2,811.70				
Liczba tytułów uczestnictwa						
Capitalisation I (USD)	31/03/2013	13,121				
	30/09/2012	6,541				
	30/09/2011	7,664				
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	10,832				
	30/09/2012	9,902				
	30/09/2011	11,445				
Capitalisation P (USD)	31/03/2013	184,883				
	30/09/2012	213,241				
	30/09/2011	244,489				
Capitalisation X (HUF)	31/03/2013	1,419				
	30/09/2012	1,457				
	30/09/2011	2,098				
Capitalisation X (USD)	31/03/2013	24,975				
	30/09/2012	24,826				
	30/09/2011	65,403				

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Invest Greater China

(denominowane w USD)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		296,755,060.28
Akcje		296,755,060.28
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		1,189,633.21
Pozostałe aktywa	4	5,204,522.53
Aktywa ogółem		303,149,216.02
Zobowiązania bieżące	4	(6,770,431.40)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		(14.91)
Kontrakty terminowe forward na waluty		(14.91)
Zobowiązania ogółem		(6,770,446.31)
Aktywa netto na koniec okresu		296,378,769.71

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Greater China

(denominowane w USD)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN	Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
Zwyczajne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego notowane na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych									
Akcje									
Hongkong									
1,879,800	AIA GROUP LTD	HKD	8,209,209.48	2.77	4,304,000	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP	HKD	5,067,671.48	1.71
270,000	BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS LTD	HKD	2,079,959.81	0.70	3,250,000	CHINA RAILWAY GROUP LTD	HKD	1,653,752.26	0.56
736,000	BELLE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	1,226,880.00	0.41	1,295,000	CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD	HKD	4,704,450.16	1.59
1,282,500	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	4,287,308.46	1.45	2,600,000	CHINA SOUTHERN AIRLINES CO LTD	HKD	1,483,771.65	0.50
415,000	CHEUNG KONG HOLDINGS LTD	HKD	6,126,644.90	2.07	4,200,000	CHINA SUNTIEN GREEN ENERGY CORP LTD	HKD	1,147,030.98	0.39
1,015,000	CHINA EVERBRIGHT LTD	HKD	1,613,508.27	0.54	749,500	CITIC SECURITIES CO LTD	HKD	1,616,281.81	0.55
1,350,000	CHINA MOBILE LTD	HKD	14,286,680.45	4.83	4,350,000	CNOOC LTD	HKD	8,349,597.11	2.82
1,000,000	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD	HKD	2,763,231.63	0.93	160,000	HENGAN INTERNATIONAL GROUP CO LTD	HKD	1,562,353.06	0.53
5,605,000	CHINA POWER INTERNATIONAL DEVELOPMENT LTD	HKD	1,805,118.10	0.61	17,096,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA	HKD	11,980,733.38	4.04
252,000	CHINA RESOURCES ENTERPRISE LTD	HKD	746,652.24	0.25	3,574,000	PETROCHINA CO LTD	HKD	4,696,179.78	1.58
490,000	CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS CO LTD	HKD	1,470,760.63	0.50	700,000	PICC PROPERTY & CASUALTY CO LTD	HKD	898,146.90	0.30
1,000,000	CHINA UNICOM HONG KONG LTD	HKD	1,334,595.79	0.45	450,000	PING AN INSURANCE GROUP CO	HKD	3,489,787.64	1.18
717,000	CHOW SANG SANG HOLDINGS INTERNATIONAL LTD	HKD	2,105,930.32	0.71	1,700,000	SHENGUAN HOLDINGS GROUP LTD	HKD	882,559.44	0.30
400,000	CLP HOLDINGS LTD	HKD	3,503,958.06	1.18	206,500	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	6,565,309.53	2.22
6,500,000	FOOK WOO GROUP HOLDINGS LTD	HKD	510,779.18	0.17	300,000	TINGYI CAYMAN ISLANDS HOLDING CORP	HKD	780,661.24	0.26
6,100,000	FRANSHION PROPERTIES CHINA LTD	HKD	1,980,251.59	0.67	573,000	WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	HKD	878,398.49	0.30
78,100	HANG SENG BANK LTD	HKD	1,250,581.95	0.42				95,832,915.46	32.33
544,000	HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD	HKD	3,717,699.50	1.25	Tajwan				
2,700,000	HKT TRUST / HKT LTD	HKD	2,702,556.47	0.91	164,000	ASUSTEK COMPUTER INC	TWD	1,949,736.64	0.66
1,300,000	HONG KONG & CHINA GAS CO LTD	HKD	3,784,789.99	1.28	2,010,252	AU OPTRONICS CORP	TWD	873,949.54	0.29
300,000	HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	5,112,944.68	1.73	211,298	CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	TWD	946,875.08	0.32
637,000	HUTCHISON WHAMPOA LTD	HKD	6,642,725.10	2.24	1,700,000	CATHAY FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	2,333,751.36	0.79
492,000	KERRY PROPERTIES LTD	HKD	2,189,793.43	0.74	2,306,517	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD/TAIWAN	TWD	2,290,897.25	0.77
200,000	KINGBOARD CHEMICAL HOLDINGS LTD	HKD	570,681.40	0.19	1,029,000	CHINA STEEL CORP	TWD	892,987.21	0.30
1,500,000	KWG PROPERTY HOLDING LTD	HKD	941,044.62	0.32	2,613,800	CHINATRUST FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	1,555,911.38	0.52
1,222,000	LI & FUNG LTD	HKD	1,684,399.01	0.57	800,000	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	TWD	2,466,683.39	0.83
500,000	LIFESTYLE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	1,104,004.43	0.37	5,065,076	E.SUN FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	3,057,424.02	1.03
900,000	MGM CHINA HOLDINGS LTD	HKD	1,936,194.47	0.65	2,468,000	EVA AIRWAYS CORP	TWD	1,456,741.08	0.49
610,000	MTR CORP	HKD	2,424,236.57	0.82	2,150,000	EVERGREEN MARINE CORP TAIWAN LTD	TWD	1,276,231.08	0.43
1,600,000	POLY PROPERTY GROUP CO LTD	HKD	1,018,208.99	0.34	2,224,228	FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	TWD	2,279,829.05	0.77
330,000	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	HKD	3,109,698.36	1.05	328,719	FAR EASTONE TELECOMMUNICATIONS CO LTD	TWD	744,227.95	0.25
550,000	SHANGHAI INDUSTRIAL HOLDINGS LTD	HKD	1,721,705.86	0.58	1,522,000	FIRST FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	949,261.77	0.32
957,000	SJM HOLDINGS LTD	HKD	2,391,683.25	0.81	681,900	FORMOSA CHEMICALS & FIBRE CORP	TWD	1,525,595.18	0.51
440,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	5,917,566.81	2.00	350,000	FORMOSA PLASTICS CORP	TWD	826,352.31	0.28
152,600	SWIRE PACIFIC LTD	HKD	1,947,148.20	0.66	2,878,671	FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	4,115,481.49	1.39
1,700,000	TOWNGAS CHINA CO LTD	HKD	1,563,641.28	0.53	2,097,644	HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD	TWD	5,801,359.71	1.97
484,000	WHARF HOLDINGS LTD	HKD	4,323,961.53	1.46	149,762	HTC CORP	TWD	1,222,035.88	0.41
			110,106,734.81	37.16	2,534,000	KING YUAN ELECTRONICS CO LTD	TWD	1,711,789.98	0.58
Chiny									
1,100,000	AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD	HKD	1,309,346.68	0.44	429,000	MEDIATEK INC	TWD	4,877,853.02	1.66
4,523,000	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD	HKD	2,167,502.08	0.73	3,641,606	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	2,941,051.25	0.99
695,500	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD	HKD	2,311,568.86	0.78	69,000	MERIDA INDUSTRY CO LTD	TWD	415,349.89	0.14
14,000,000	BANK OF CHINA LTD	HKD	6,492,628.16	2.19	494,000	NAN YA PLASTICS CORP	TWD	868,970.82	0.29
2,338,000	CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION CO LTD	HKD	2,177,573.38	0.73	648,000	SYNNEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL CORP	TWD	1,170,203.16	0.39
2,648,000	CHINA COMMUNICATIONS SERVICES CORP LTD	HKD	1,712,425.52	0.58	1,040,000	TAIWAN FERTILIZER CO LTD	TWD	2,479,792.66	0.84
17,500,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	HKD	14,292,799.50	4.81	330,000	TAIWAN HON CHUAN ENTERPRISE CO LTD	TWD	851,968.90	0.29
1,500,000	CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	HKD	3,883,982.92	1.31	5,720,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	19,128,835.38	6.46
1,278,000	CHINA MINSHENG BANKING CORP LTD	HKD	1,633,174.24	0.55	151,000	TPK HOLDING CO LTD	TWD	2,999,548.53	1.01
984,000	CHINA MINZHONG FOOD CORP LTD	SGD	951,797.52	0.32	600,000	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	TWD	1,137,697.52	0.38
1,000,000	CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL CO LTD	HKD	1,259,879.04	0.43	5,170,000	UNITED MICROELECTRONICS CORP	TWD	1,919,137.20	0.65
4,600,000	CHINA NATIONAL MATERIALS CO LTD	HKD	1,226,642.96	0.41	3,123,921	YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	1,577,500.45	0.53
314,000	CHINA OILFIELD SERVICES LTD	HKD	656,909.69	0.22				78,645,030.13	26.54
Kajmany									
					1,062,000	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	907,043.34	0.31
					807,000	CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD	HKD	2,323,491.33	0.78
					9,194,000	COMTEC SOLAR SYSTEMS GROUP LTD	HKD	1,516,018.37	0.51
					1,600,000	SHUI ON LAND LTD	HKD	688,424.70	0.23
								5,434,977.74	1.83

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Greater China

(denominowane w USD)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
Bermudy				
1,500,000	KUNLUN ENERGY CO LTD	HKD	3,184,479.53	1.07
			3,184,479.53	1.07
Makau				
346,000	SANDS CHINA LTD	HKD	1,794,039.41	0.61
			1,794,039.41	0.61
			294,998,177.08	99.54

Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego
stanowiące przedmiot obrotu na innym rynku regulowanym

Akcja

Tajwan				
776,000	CHIPBOND TECHNOLOGY CORP	TWD	1,756,883.20	0.59
			1,756,883.20	0.59
			1,756,883.20	0.59

Portfel papierów wartościowych ogółem 296,755,060.28 100.13

Finansowe instrumenty pochodne na dzień
31/03/2013

Należności	Zobowiązania	Termin Zapadal- ności	Zaanga- żowanie w USD	Niezrealizo- wany zysk lub (strata) w USD
Kontrakty terminowe forward na waluty				
21,657.58 USD	16,877.26 EUR	05/04/2013	21,657.58	(14.91)
			21,657.58	(14.91)

Finansowe instrumenty pochodne ogółem (14.91)

Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013

		% WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem	296,755,060.28	100.13
Finansowe instrumenty pochodne ogółem	(14.91)	0.00
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1,189,633.21	0.40
Pozostałe aktywa i zobowiązania	(1,565,908.87)	(0.53)
Aktywa netto ogółem	296,378,769.71	100.00

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Health Care

(denominowane w USD)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 USD	287,948,252.38	Liczba tytułów uczestnictwa		
	30/09/2012 USD	252,637,026.98			
	30/09/2011 USD	235,585,978.11		Capitalisation P (USD)	31/03/2013
				30/09/2012	81,918
				30/09/2011	87,633
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa					
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013 EUR	-	Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2013	226,218
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	224,132
	30/09/2011 EUR	5,043.06		30/09/2011	257,375
Capitalisation I (USD)	31/03/2013 USD	1,182.21	Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	21,413
	30/09/2012 USD	1,031.67		30/09/2012	22,096
	30/09/2011 USD	817.46		30/09/2011	30,615
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013 EUR	374.08	Capitalisation X (USD)	31/03/2013	3,325
	30/09/2012 EUR	327.50		30/09/2012	3,448
	30/09/2011 EUR	252.48		30/09/2011	5,168
Capitalisation P (USD)	31/03/2013 USD	1,096.98	Distribution P (USD)	31/03/2013	2,837
	30/09/2012 USD	962.22		30/09/2012	2,949
	30/09/2011 USD	770.38		30/09/2011	3,536
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2013 EUR	363.90	Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2013	12,646
	30/09/2012 EUR	315.60		30/09/2012	12,296
	30/09/2011 EUR	252.85		30/09/2011	14,646
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013 EUR	379.93	Dywidenda		
	30/09/2012 EUR	333.46	Distribution P (USD)	14/12/2012 USD	35.85
	30/09/2011 EUR	257.26	Distribution P (USD)	14/12/2011 USD	10.40
Capitalisation X (USD)	31/03/2013 USD	1,034.34	Distribution P (USD)	14/12/2010 USD	10.00
	30/09/2012 USD	909.52	Distribution P Hedged (EUR)	14/12/2012 EUR	11.25
	30/09/2011 USD	731.76	Distribution P Hedged (EUR)	14/12/2011 EUR	3.00
Distribution P (USD)	31/03/2013 USD	4,772.15	Opłaty bieżące w % *		
	30/09/2012 USD	4,221.24	Capitalisation I (USD)	31/03/2013	0.83%
	30/09/2011 USD	3,389.65	Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	1.86%
Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2013 EUR	1,589.95	Capitalisation P (USD)	31/03/2013	1.87%
	30/09/2012 EUR	1,389.20	Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2013	1.92%
	30/09/2011 EUR	1,115.78	Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	2.37%
Liczba tytułów uczestnictwa					
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	-	Capitalisation X (USD)	31/03/2013	2.38%
	30/09/2012	-	Distribution P (USD)	31/03/2013	1.87%
	30/09/2011	8	Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2013	1.92%
Capitalisation I (USD)	31/03/2013	37,388			
	30/09/2012	34,570			
	30/09/2011	39,140			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	976			
	30/09/2012	251			
	30/09/2011	1,327			

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Invest Health Care

(denominowane w USD)

Współczynnik obrotu portfela w % *	31/03/2013	209.78%
------------------------------------	------------	---------

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedaży papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Invest Health Care

(denominowane w USD)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		282,912,785.31
Akcje		282,912,785.31
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		6,877,940.15
Pozostałe aktywa	4	1,365,647.99
Aktywa ogółem		291,156,373.45
Zobowiązania bieżące	4	(2,057,572.39)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		(1,150,548.68)
Kontrakty terminowe forward na waluty		(1,150,548.68)
Zobowiązania ogółem		(3,208,121.07)
Aktywa netto na koniec okresu		287,948,252.38

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Health Care

(denominowane w USD)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego notowane na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Stany Zjednoczone				
239,740	ABBVIE INC	USD	9,776,597.20	3.40
75,895	AMGEN INC	USD	7,779,996.45	2.70
7,242	BIOGEN IDEC INC	USD	1,397,054.22	0.49
82,235	CELGENE CORP	USD	9,531,858.85	3.31
46,846	CIGNA CORP	USD	2,921,785.02	1.01
227,152	ELI LILLY & CO	USD	12,899,962.08	4.48
45,640	EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	USD	2,631,146.00	0.91
26,419	FOREST LABORATORIES INC	USD	1,004,978.76	0.35
179,371	JOHNSON & JOHNSON	USD	14,624,117.63	5.07
31,600	LIFEPOINT HOSPITALS INC	USD	1,531,336.00	0.53
69,267	MAKO SURGICAL CORP	USD	772,327.05	0.27
41,054	MCKESSON CORP	USD	4,432,189.84	1.54
173,705	MEDTRONIC INC	USD	8,157,186.80	2.83
428,248	MERCK & CO INC	USD	18,941,409.04	6.57
281,227	MYLAN INC/PA	USD	8,138,709.38	2.83
70,498	OMNICARE INC	USD	2,870,678.56	1.00
58,500	ONYX PHARMACEUTICALS INC	USD	5,198,310.00	1.81
916,664	PFIZER INC	USD	26,454,923.04	9.18
157,115	ST JUDE MEDICAL INC	USD	6,353,730.60	2.21
83,146	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	4,756,782.66	1.65
44,204	WELLPOINT INC	USD	2,927,630.92	1.02
34,809	ZIMMER HOLDINGS INC	USD	2,618,332.98	0.91
			155,721,043.08	54.07
Szwajcaria				
27,326	ACTELION LTD	CHF	1,487,570.94	0.52
257,620	NOVARTIS AG	CHF	18,349,932.94	6.37
53,350	ROCHE HOLDING AG	CHF	12,450,868.58	4.32
			32,288,372.46	11.21
Niemcy				
144,423	BAYER AG	EUR	14,923,448.76	5.18
25,467	MERCK KGAA	EUR	3,849,045.87	1.34
			18,772,494.63	6.52
Japonia				
100,300	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	5,397,979.15	1.87
39,800	EISAI CO LTD	JPY	1,780,036.16	0.62
185,000	KYOWA HAKKO KIRIN CO LTD	JPY	2,093,597.11	0.73
244,800	SHIONOGI & CO LTD	JPY	4,949,636.25	1.72
			14,221,248.67	4.94
Irlandia				
141,754	ELAN CORP PLC	EUR	1,632,593.95	0.57
243,483	SHIRE PLC	GBP	7,409,123.70	2.57
354,191	WARNER CHILCOTT PLC	USD	4,799,288.05	1.67
			13,841,005.70	4.81
Wielka Brytania				
60,202	ASTRAZENECA PLC	GBP	3,016,195.84	1.05
281,138	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	6,567,763.95	2.28
214,851	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	2,479,427.74	0.86
			12,063,387.53	4.19
Francja				
114,510	SANOFI	EUR	11,656,042.12	4.05
			11,656,042.12	4.05

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
Dania				
127,301	COLOPLAST A/S	DKK	6,861,163.19	2.39
173,646	H LUNDBECK A/S	DKK	3,203,425.48	1.11
6,970	NOVO NORDISK A/S	DKK	1,134,553.44	0.39
			11,199,142.11	3.89
Australia				
38,749	CSL LTD	AUD	2,392,759.78	0.83
75,307	SONIC HEALTHCARE LTD	AUD	1,093,662.53	0.38
			3,486,422.31	1.21
Izrael				
82,152	TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD	ILS	3,237,027.28	1.12
			3,237,027.28	1.12
Kanada				
36,707	VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL INC	CAD	2,755,328.33	0.96
			2,755,328.33	0.96
Finlandia				
89,480	ORION OYJ	EUR	2,354,326.92	0.82
			2,354,326.92	0.82
Szwecja				
43,029	GETINGE AB	SEK	1,316,944.17	0.46
			1,316,944.17	0.46
			282,912,785.31	98.25

Portfel papierów wartościowych ogółem 282,912,785.31 98.25

Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013

Należności	Zobowiązania	Termin Zapadalności	Zaangażowanie w USD	Niezrealizowany zysk lub (strata) w USD
------------	--------------	---------------------	---------------------	---

Kontrakty terminowe forward na waluty

4,061,740.80	EUR	30,263,315.86	DKK	30/04/2013	5,215,681.36	1,726.36
76.67	EUR	97.93	USD	03/04/2013	97.93	0.52
608.35	EUR	783.40	USD	02/04/2013	783.40	(2.22)
517,879.64	EUR	4,328,390.88	SEK	30/04/2013	665,009.25	(157.94)
1,271,974.10	EUR	1,589,301.62	AUD	30/04/2013	1,633,341.94	(19,824.29)
928,171.63	EUR	1,234,394.10	CAD	30/04/2013	1,191,865.19	(22,196.68)
1,167,889.77	EUR	5,574,167.34	ILS	30/04/2013	1,499,687.26	(32,149.47)
11,388,675.53	EUR	13,926,334.37	CHF	30/04/2013	14,624,198.25	(84,728.59)
6,826,970.38	EUR	5,846,528.68	GBP	30/04/2013	8,766,512.67	(108,150.58)
5,075,561.32	EUR	627,880,942.00	JPY	30/04/2013	6,517,528.29	(160,641.72)
58,697,708.00	EUR	76,112,144.00	USD	30/04/2013	76,112,144.00	(724,424.07)
					116,226,849.54	(1,150,548.68)

Finansowe instrumenty pochodne ogółem (1,150,548.68)

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Health Care

(denominowane w USD)

Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013

		% WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem	282,912,785.31	98.25
Finansowe instrumenty pochodne ogółem	(1,150,548.68)	(0.40)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	6,877,940.15	2.39
Pozostałe aktywa i zobowiązania	(691,924.40)	(0.24)
Aktywa netto ogółem	287,948,252.38	100.00

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest India Focus

(denominowane w USD)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 USD	3,826,469.02
	30/09/2012 USD	9,077,820.59
	30/09/2011 USD	11,285,044.81
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa		
Capitalisation I (USD)	31/03/2013 USD	-
	30/09/2012 USD	5,552.03
	30/09/2011 USD	5,219.67
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013 EUR	284.44
	30/09/2012 EUR	298.80
	30/09/2011 EUR	272.15
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013 EUR	278.12
	30/09/2012 EUR	292.88
	30/09/2011 EUR	268.10
Liczba tytułów uczestnictwa		
Capitalisation I (USD)	31/03/2013	-
	30/09/2012	947
	30/09/2011	1,256
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	6,855
	30/09/2012	5,931
	30/09/2011	8,245
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	3,703
	30/09/2012	4,082
	30/09/2011	4,778
Opłaty bieżące w % *		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	1.91%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	2.41%
Współczynnik obrotu portfela w % *	31/03/2013	(1.22%)

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Invest India Focus

(denominowane w USD)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		3,840,643.32
Akcje		3,840,643.32
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		93,482.58
Pozostałe aktywa	4	5,670.57
Aktywa ogółem		3,939,796.47
Zobowiązania bieżące	4	(113,318.51)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		(8.94)
Kontrakty terminowe forward na waluty		(8.94)
Zobowiązania ogółem		(113,327.45)
Aktywa netto na koniec okresu		3,826,469.02

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest India Focus

(denominowane w USD)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego notowane na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Indie				
10,629	ADANI PORTS AND SPECIAL ECO	INR	26,909.85	0.70
14,028	ALLAHABAD BANK	INR	32,779.32	0.86
5,598	AMARA RAJA BATTERIES LTD	INR	28,752.19	0.75
14,170	ANDHRA BANK	INR	25,015.85	0.65
722	ASIAN PAINTS LTD	INR	65,285.54	1.71
5,850	AUROBINDO PHARMA LTD	INR	15,687.90	0.41
3,534	AXIS BANK LTD	INR	84,855.01	2.22
628	BAJAJ AUTO LTD	INR	20,535.66	0.54
3,141	BANK OF BARODA	INR	39,090.57	1.02
11,288	BANK OF INDIA	INR	63,117.26	1.65
2,291	BATA INDIA LTD	INR	30,134.98	0.79
7,908	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	INR	54,730.34	1.43
10,046	BHARTI AIRTEL LTD	INR	53,963.75	1.41
5,478	CANARA BANK	INR	38,552.62	1.01
2,770	CENTURY TEXTILES & INDUSTRIES LTD	INR	14,693.49	0.38
6,155	CIPLA LTD/INDIA	INR	43,141.62	1.13
9,816	COAL INDIA LTD	INR	55,934.04	1.46
4,928	CORP BANK	INR	34,817.88	0.91
2,254	DR REDDY'S LABORATORIES LTD	INR	73,322.39	1.92
9,640	EXIDE INDUSTRIES LTD	INR	22,933.80	0.60
4,352	FEDERAL BANK LTD	INR	38,511.40	1.01
4,927	GAIL INDIA LTD	INR	28,646.40	0.75
1,530	GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	INR	21,816.93	0.57
2,106	HCL TECHNOLOGIES LTD	INR	30,999.08	0.81
22,581	HDFC BANK LTD	INR	260,543.61	6.81
39,826	HEIDELBERGCEMENT INDIA LTD	INR	27,112.46	0.71
12,696	HINDALCO INDUSTRIES LTD	INR	21,385.81	0.56
12,614	HINDUSTAN UNILEVER LTD	INR	108,280.80	2.83
13,124	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP	INR	198,598.60	5.19
9,738	ICICI BANK LTD	INR	190,143.10	4.97
5,472	INFOSYS LTD	INR	290,464.03	7.59
34,885	ITC LTD	INR	198,911.90	5.20
39,597	JAIPRAKASH ASSOCIATES LTD	INR	47,975.39	1.25
53,207	JAIPRAKASH POWER VENTURES LTD	INR	24,767.93	0.65
6,467	JINDAL STEEL & POWER LTD	INR	41,675.56	1.09
1,407	JSW STEEL LTD	INR	17,085.92	0.45
5,886	LIC HOUSING FINANCE LTD	INR	24,404.97	0.64
2,418	MAHINDRA & MAHINDRA LTD	INR	38,329.86	1.00
12,875	NTPC LTD	INR	33,579.23	0.88
16,206	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	INR	93,106.23	2.43
2,036	OIL INDIA LTD	INR	19,033.88	0.50
8,014	POWER FINANCE CORP LTD	INR	26,924.68	0.70
530	PUNJAB NATIONAL BANK	INR	7,041.15	0.18
15,456	RELIANCE INDUSTRIES LTD	INR	221,246.88	5.78
12,210	SATYAM COMPUTER SERVICES LTD	INR	28,879.40	0.75
4,251	STATE BANK OF INDIA	INR	162,687.76	4.25
25,553	STERLITE INDUSTRIES INDIA LTD	INR	44,077.16	1.15
4,969	SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD	INR	74,969.27	1.96
7,128	TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	INR	206,161.17	5.39
6,136	TATA MOTORS LTD DVR DMV	INR	17,250.80	0.45
23,045	TATA MOTORS LTD MUMBAI	INR	112,534.30	2.94
18,432	TATA POWER CO LTD /NSDL/	INR	32,556.98	0.85
5,558	TATA STEEL LTD	INR	31,936.77	0.83
67,315	TV18 BROADCAST LTD	INR	34,617.37	0.90
9,324	UNION BANK OF INDIA	INR	37,570.49	0.98
1,779	UNITED SPIRITS LTD	INR	62,191.35	1.63

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
3,431	WIPRO LTD	INR	27,839.39	0.73
2,037	WOCKHARDT LTD	INR	74,771.21	1.95
14,878	ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISES LTD	INR	57,760.04	1.51
			3,840,643.32	100.37
			3,840,643.32	100.37

Portfel papierów wartościowych ogółem 3,840,643.32 100.37

Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013

Należności	Zobowiązania	Termin Zapadalności	Zaanga- żowanie w USD	Niezrealizo- wany zysk lub (strata) w USD
Kontrakty terminowe forward na waluty				
370.45 USD	287.49 EUR	02/04/2013	370.45	1.28
2,291.35 EUR	2,952.54 USD	02/04/2013	2,952.54	(10.22)
			3,322.99	(8.94)

Finansowe instrumenty pochodne ogółem (8.94)

Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013

		% WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem	3,840,643.32	100.37
Finansowe instrumenty pochodne ogółem	(8.94)	0.00
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	93,482.58	2.44
Pozostałe aktywa i zobowiązania	(107,647.94)	(2.81)
Aktywa netto ogółem	3,826,469.02	100.00

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Industrials

(denominowane w EUR)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 EUR	86,231,992.92	Współczynnik obrotu portfela w % *	31/03/2013	138.38%
	30/09/2012 EUR	46,904,769.22			
	30/09/2011 EUR	31,958,454.52			
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa					
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013 EUR	461.44			
	30/09/2012 EUR	396.75			
	30/09/2011 EUR	304.70			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013 EUR	428.68			
	30/09/2012 EUR	370.51			
	30/09/2011 EUR	287.51			
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013 EUR	406.67			
	30/09/2012 EUR	352.32			
	30/09/2011 EUR	274.76			
Distribution P (EUR)	31/03/2013 EUR	1,595.70			
	30/09/2012 EUR	1,385.43			
	30/09/2011 EUR	1,077.43			
Liczba tytułów uczestnictwa					
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	74,911			
	30/09/2012	52,363			
	30/09/2011	45,871			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	100,883			
	30/09/2012	37,772			
	30/09/2011	35,246			
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	9,468			
	30/09/2012	28,697			
	30/09/2011	22,472			
Distribution P (EUR)	31/03/2013	2,863			
	30/09/2012	1,410			
	30/09/2011	1,553			
Dywidenda					
Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	6.50			
Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	2.50			
Distribution P (EUR)	14/12/2010 EUR	5.00			
Opłaty bieżące w % *					
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	0.86%			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	1.92%			
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	2.40%			
Distribution P (EUR)	31/03/2013	1.91%			

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Invest Industrials

(denominowane w EUR)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		78,453,244.81
Akcje		78,453,244.81
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		134,070.01
Kontrakty terminowe forward na waluty		134,070.01
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		7,853,199.55
Pozostałe aktywa	4	8,037,467.36
Aktywa ogółem		94,477,981.73
Zobowiązania bieżące	4	(8,245,988.81)
Zobowiązania ogółem		(8,245,988.81)
Aktywa netto na koniec okresu		86,231,992.92

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Industrials

(denominowane w EUR)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wartość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego notowane na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Stany Zjednoczone				
68,030	BOEING CO	USD	4,548,224.83	5.27
21,293	BORGWARNER INC	USD	1,282,455.12	1.49
465,282	GENERAL ELECTRIC CO	USD	8,377,322.51	9.70
51,014	JOY GLOBAL INC	USD	2,364,576.96	2.74
124,310	KBR INC	USD	3,105,571.84	3.60
92,116	MAKO SURGICAL CORP	USD	799,854.68	0.93
7,356	PITNEY BOWES INC	USD	85,125.89	0.10
40,675	QUANTA SERVICES INC	USD	905,296.71	1.05
31,906	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	2,321,452.83	2.69
35,403	VEECO INSTRUMENTS INC	USD	1,056,768.94	1.23
			24,846,650.31	28.80
Japonia				
128,900	ASAHI HOLDINGS INC	JPY	2,154,542.04	2.50
7,200	FANUC CORP	JPY	858,171.69	1.00
389,000	HITACHI LTD	JPY	1,759,232.08	2.04
222,300	mitsui & CO LTD	JPY	2,426,809.94	2.80
41,600	SECOM CO LTD	JPY	1,669,429.20	1.94
			8,868,184.95	10.28
Wielka Brytania				
225,102	APR ENERGY PLC	GBP	2,249,249.80	2.61
1,306,161	HOMESERVE PLC	GBP	3,096,796.85	3.59
542,263	INVENSYS PLC	GBP	2,249,423.27	2.61
			7,595,469.92	8.81
Francja				
61,299	ALSTOM SA	EUR	1,946,243.25	2.26
77,540	BOUYGUES SA	EUR	1,640,746.40	1.90
28,878	NEOPOST SA	EUR	1,349,613.33	1.57
26,513	VALLOUREC SA	EUR	994,237.50	1.15
			5,930,840.48	6.88
Szwajcaria				
178,382	ABB LTD	CHF	3,140,810.81	3.64
80,152	TYCO INTERNATIONAL LTD	USD	1,997,402.07	2.32
			5,138,212.88	5.96
Dania				
293	AP MOELLER - MAERSK A/S	DKK	1,784,370.30	2.07
60,592	FLSMIDTH & CO A/S	DKK	2,861,823.37	3.32
			4,646,193.67	5.39
Holandia				
52,509	EUROPEAN AERONAUTIC DEFENCE AND SPACE CO NV	EUR	2,084,607.30	2.42
320,126	USG PEOPLE NV	EUR	2,139,402.06	2.48
			4,224,009.36	4.90
Niemcy				
122,113	AIXTRON SE NA	EUR	1,381,098.03	1.60
37,862	HOCHTIEF AG	EUR	1,921,117.88	2.23
			3,302,215.91	3.83
Korea Południowa				
13,840	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	KRW	1,239,961.33	1.44

Liczba/ Wartość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
69,920	SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO LTD	KRW	1,715,345.16	1.99
			2,955,306.49	3.43
Szwecja				
183,075	VOLVO AB	SEK	2,077,602.35	2.41
			2,077,602.35	2.41
Panama				
18,042	COPA HOLDINGS SA	USD	1,680,557.29	1.95
			1,680,557.29	1.95
Włochy				
86,660	PRYSMIAN SPA	EUR	1,390,893.00	1.61
			1,390,893.00	1.61
Irlandia				
210,909	RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	1,254,908.55	1.46
			1,254,908.55	1.46
			73,911,045.16	85.71

Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego stanowiące przedmiot obrotu na innym rynku regulowanym

Akcje				
Cypr				
1,211	GLOBALTRANS INVESTMENT PLC	USD	14,881.69	0.02
93,572	GLOBALTRANS INVESTMENT PLC	USD	1,149,884.09	1.33
			1,164,765.78	1.35
			1,164,765.78	1.35
Pozostałe zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego				
Akcje				
Holandia				
412,944	TNT EXPRESS NV	EUR	2,361,213.79	2.74
			2,361,213.79	2.74
Irlandia				
170,822	RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	1,016,220.08	1.18
			1,016,220.08	1.18
			3,377,433.87	3.92
Portfel papierów wartościowych ogółem			78,453,244.81	90.98

Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013

Należności	Zobowiązania	Termin Zapadalności	Zaangazowanie w EUR	Niezrealizowany zysk lub (strata) w EUR
Kontrakty terminowe forward na waluty				
21,000,000.00	USD	16,212,540.40	EUR	03/06/2013
			16,212,540.40	134,070.01
			16,212,540.40	134,070.01
Finansowe instrumenty pochodne ogółem				134,070.01

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Industrials

(denominowane w EUR)

Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013

		%
		WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem	78,453,244.81	90.98
Finansowe instrumenty pochodne ogółem	134,070.01	0.16
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	7,853,199.55	9.11
Pozostałe aktywa i zobowiązania	(208,521.45)	(0.25)
Aktywa netto ogółem	86,231,992.92	100.00

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Information Technology

(denominowane w USD)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 USD	161,900,768.19	Liczba tytułów uczestnictwa		
	30/09/2012 USD	205,882,920.92			
	30/09/2011 USD	169,114,398.87		Capitalisation P (EUR)	31/03/2013
				30/09/2012	6,303
				30/09/2011	7,838
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa					
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013 EUR	8,914.58	Capitalisation P (USD)	31/03/2013	58,010
	30/09/2012 EUR	8,707.47		30/09/2012	60,579
	30/09/2011 EUR	6,966.48		30/09/2011	82,563
Capitalisation I (USD)	31/03/2013 USD	835.73	Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2013	359,587
	30/09/2012 USD	817.86		30/09/2012	383,270
	30/09/2011 USD	682.45		30/09/2011	475,209
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013 EUR	498.33	Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	5,595
	30/09/2012 EUR	489.28		30/09/2012	6,312
	30/09/2011 EUR	395.55		30/09/2011	7,615
Capitalisation P (USD)	31/03/2013 USD	775.95	Capitalisation X (HUF)	31/03/2013	734
	30/09/2012 USD	763.29		30/09/2012	803
	30/09/2011 USD	643.52		30/09/2011	442
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2013 EUR	42.63	Capitalisation X (USD)	31/03/2013	5,593
	30/09/2012 EUR	41.32		30/09/2012	26,481
	30/09/2011 EUR	35.20		30/09/2011	6,194
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013 EUR	1,952.52	Distribution P (USD)	31/03/2013	1,492
	30/09/2012 EUR	1,921.82		30/09/2012	1,656
	30/09/2011 EUR	1,561.38		30/09/2011	1,995
Capitalisation X (HUF)	31/03/2013 HUF	62,425.15	Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2013	27,771
	30/09/2012 HUF	57,537.99		30/09/2012	38,937
	30/09/2011 HUF	48,114.93		30/09/2011	37,580
Capitalisation X (USD)	31/03/2013 USD	729.44	Dywidenda		
	30/09/2012 USD	719.22	Distribution P (USD)	14/12/2010 USD	4.00
	30/09/2011 USD	609.43	Opłaty bieżące w % *		
Distribution P (USD)	31/03/2013 USD	3,757.01	Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	0.84%
	30/09/2012 USD	3,695.69	Capitalisation I (USD)	31/03/2013	0.85%
	30/09/2011 USD	3,115.87	Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	1.90%
Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2013 EUR	170.36	Capitalisation P (USD)	31/03/2013	1.90%
	30/09/2012 EUR	165.32	Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2013	1.94%
	30/09/2011 EUR	140.65	Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	2.39%
Liczba tytułów uczestnictwa					
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	18	Capitalisation X (HUF)	31/03/2013	2.40%
	30/09/2012	110	Capitalisation X (USD)	31/03/2013	2.38%
	30/09/2011	270	Distribution P (USD)	31/03/2013	1.89%
Capitalisation I (USD)	31/03/2013	75,565			
	30/09/2012	103,318			
	30/09/2011	78,722			

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Invest Information Technology

*(denominowane w USD)***Oplaty bieżące w % ***

Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2013	1.94%
-----------------------------	------------	-------

Współczynnik obrotu portfela w % *

	31/03/2013	183.09%
--	------------	---------

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedaży papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Oplaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Invest Information Technology

(denominowane w USD)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		147,224,743.36
Akcje		147,224,743.36
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		14,969,409.83
Pozostałe aktywa	4	2,389,749.17
Aktywa ogółem		164,583,902.36
Zobowiązania bieżące	4	(2,439,988.96)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		(243,145.21)
Kontrakty terminowe forward na waluty		(243,145.21)
Zobowiązania ogółem		(2,683,134.17)
Aktywa netto na koniec okresu		161,900,768.19

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Information Technology

(denominowane w USD)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
Zwyczajne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego notowane na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Stany Zjednoczone				
35,485	ACACIA RESEARCH CORP	USD	1,070,582.45	0.66
287,617	ACME PACKET INC	USD	8,404,168.74	5.19
153,075	ADOBE SYSTEMS INC	USD	6,660,293.25	4.11
122,863	ALTERA CORP	USD	4,357,950.61	2.69
35,164	APPLE INC	USD	15,564,641.32	9.61
136,265	CIENA CORP	USD	2,181,602.65	1.35
352,801	EMC CORP/MASSACHUSETTS	USD	8,428,415.89	5.21
18,895	GOOGLE INC	USD	15,003,196.85	9.27
64,652	INFORMATICA CORP	USD	2,228,554.44	1.38
80,206	JUNIPER NETWORKS INC	USD	1,487,019.24	0.92
139,790	MAKO SURGICAL CORP	USD	1,558,658.50	0.96
55,409	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	552,981.82	0.34
113,138	NEOPHOTONICS CORP	USD	578,135.18	0.36
56,585	NETAPP INC	USD	1,932,943.60	1.19
220,153	NUANCE COMMUNICATIONS INC	USD	4,442,687.54	2.74
91,754	QUALCOMM INC	USD	6,142,930.30	3.79
193,828	RIVERBED TECHNOLOGY INC	USD	2,889,975.48	1.79
55,250	SANDISK CORP	USD	3,038,750.00	1.88
43,921	TERADATA CORP	USD	2,569,817.71	1.59
109,450	TIBCO SOFTWARE INC	USD	2,213,079.00	1.37
161,189	UNIVERSAL DISPLAY CORP	USD	4,737,344.71	2.93
48,801	VEECO INSTRUMENTS INC	USD	1,870,542.33	1.16
64,737	VMWARE INC	USD	5,106,454.56	3.15
			103,020,726.17	63.64
Izrael				
61,115	ALLOT COMMUNICATIONS LTD	USD	729,713.10	0.45
103,210	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD	USD	4,849,837.90	3.01
52,785	MELLANOX TECHNOLOGIES LTD	USD	2,930,095.35	1.81
48,502	NICE SYSTEMS LTD ADR	USD	1,786,328.66	1.10
			10,295,975.01	6.37
Holandia				
105,324	ASM INTERNATIONAL NV	EUR	3,503,561.75	2.16
238,216	BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	EUR	2,051,013.63	1.27
73,043	INTERXION HOLDING NV	USD	1,769,101.46	1.09
			7,323,676.84	4.52
Korea Południowa				
91,910	HYNIX SEMICONDUCTOR INC	KRW	2,416,292.92	1.49
2,352	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	3,192,090.60	1.97
			5,608,383.52	3.46
Tajwan				
163,664	HTC CORP	TWD	1,335,474.16	0.82
215,016	MEDIATEK INC	TWD	2,444,793.58	1.52
508,318	TXC CORP	TWD	765,813.09	0.47
			4,546,080.83	2.81
Japonia				
686,000	HITACHI LTD	JPY	3,983,790.68	2.46
			3,983,790.68	2.46
Niemcy				
208,701	ADVA AG OPTICAL NETWORKING	EUR	967,186.55	0.60

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
169,096	AIXTRON SE NA	EUR	2,455,810.06	1.51
			3,422,996.61	2.11
Wielka Brytania				
1,489,101	MONITISE PLC	GBP	836,616.38	0.52
169,838	TELECITY GROUP PLC	GBP	2,330,040.70	1.44
			3,166,657.08	1.96
Kajmany				
68,641	SPREADTRUM COMMUNICATIONS INC ADR	USD	1,407,826.91	0.87
417,000	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD	TWD	990,117.88	0.61
			2,397,944.79	1.48
Dania				
121,472	BANG & OLUFSEN A/S	DKK	1,088,027.56	0.67
			1,088,027.56	0.67
Hongkong				
2,833,650	COMBA TELECOM SYSTEMS HOLDINGS LTD	HKD	960,045.80	0.59
			960,045.80	0.59
Szwecja				
65,034	TRANSMODE HOLDING AB	SEK	800,172.25	0.49
			800,172.25	0.49
Francja				
10,169	NEOPOST SA	EUR	610,266.22	0.38
			610,266.22	0.38
			147,224,743.36	90.94

Portfel papierów wartościowych ogółem 147,224,743.36 90.94

Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013

Należności	Zobowiązania	Termin Zapadalności	Zaangażowanie w USD	Niezrealizowany zysk lub (strata) w USD	
Kontrakty terminowe forward na waluty					
166,871.95	EUR	1,243,333.55 DKK	30/04/2013	214,280.27	70.92
87,179.75	HUF	284.57 EUR	30/04/2013	367.72	1.03
23.95	EUR	30.59 USD	03/04/2013	30.59	0.16
27.15	EUR	34.96 USD	02/04/2013	34.96	(0.10)
516.01	EUR	158,413.09 HUF	30/04/2013	662.60	(3.27)
213,731.34	DKK	28,680.51 EUR	30/04/2013	36,813.30	(5.65)
478.88	EUR	776.88 SGD	30/04/2013	614.93	(11.19)
65,855.31	HKD	6,623.34 EUR	30/04/2013	8,484.47	(21.72)
102,494.75	EUR	856,641.85 SEK	30/04/2013	131,613.51	(31.26)
248,914.88	USD	194,325.08 EUR	30/04/2013	248,914.88	(664.28)
130,109.53	EUR	1,309,064.58 HKD	30/04/2013	167,073.65	(1,556.99)
701,942.10	EUR	27,045,611.00 TWD	30/04/2013	901,363.85	(3,524.81)
395,938.74	EUR	339,076.79 GBP	30/04/2013	508,424.94	(6,272.34)
695,180.18	EUR	1,004,008,125.00 KRW	30/04/2013	892,680.87	(8,116.42)
502,470.67	EUR	62,158,989.00 JPY	30/04/2013	645,222.58	(15,903.22)

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Information Technology

(denominowane w USD)

Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013

Należności	Zobowiązania	Termin Zapadal- ności	Zaanga- żowanie w USD	Niezrealizo- wany zysk lub (strata) w USD
16,781,125.93 EUR	21,759,750.37 USD	30/04/2013	21,759,750.37	(207,106.07)
			25,516,333.49	(243,145.21)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem				(243,145.21)

Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013

		% WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem	147,224,743.36	90.94
Finansowe instrumenty pochodne ogółem	(243,145.21)	(0.15)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	14,969,409.83	9.25
Pozostałe aktywa i zobowiązania	(50,239.79)	(0.04)
Aktywa netto ogółem	161,900,768.19	100.00

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Japan

(denominowane w JPY)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 JPY	11,689,089,842.00	Liczba tytułów uczestnictwa		
	30/09/2012 JPY	8,502,900,667.00	Capitalisation I (JPY)	31/03/2013	930,269
	30/09/2011 JPY	9,253,729,652.35		30/09/2012	997,681
				30/09/2011	1,229,527
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa			Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2013	1,454
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013 EUR	27.73		30/09/2012	204
	30/09/2012 EUR	24.29		30/09/2011	240
	30/09/2011 EUR	22.60	Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	2,983
Capitalisation I (JPY)	31/03/2013 JPY	3,327.00		30/09/2012	2,183
	30/09/2012 JPY	2,416.00		30/09/2011	1,724
	30/09/2011 JPY	2,323.00	Capitalisation P (JPY)	31/03/2013	1,367,584
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2013 PLN	28,169.62		30/09/2012	1,458,113
	30/09/2012 PLN	20,234.89		30/09/2011	1,525,057
	30/09/2011 PLN	19,024.73	Capitalisation S (JPY)	31/03/2013	271,120
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013 EUR	175.00		30/09/2012	436,989
	30/09/2012 EUR	153.93		30/09/2011	510,356
	30/09/2011 EUR	144.44	Capitalisation V (EUR)	31/03/2013	40,978
Capitalisation P (JPY)	31/03/2013 JPY	3,089.00		30/09/2012	44,118
	30/09/2012 JPY	2,253.00		30/09/2011	43,700
	30/09/2011 JPY	2,184.00	Capitalisation X (JPY)	31/03/2013	295,789
Capitalisation S (JPY)	31/03/2013 JPY	3,319.00		30/09/2012	272,770
	30/09/2012 JPY	2,411.00		30/09/2011	298,899
	30/09/2011 JPY	2,319.00	Capitalisation X (USD)	31/03/2013	1,345
Capitalisation V (EUR)	31/03/2013 EUR	100.81		30/09/2012	164
	30/09/2012 EUR	88.61		30/09/2011	44
	30/09/2011 EUR	83.02	Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2013	4,006
Capitalisation X (JPY)	31/03/2013 JPY	2,887.00		30/09/2012	3,955
	30/09/2012 JPY	2,110.00		30/09/2011	3,591
	30/09/2011 JPY	2,056.00	Distribution P (JPY)	31/03/2013	230,880
Capitalisation X (USD)	31/03/2013 USD	97.45		30/09/2012	250,984
	30/09/2012 USD	86.08		30/09/2011	310,413
	30/09/2011 USD	84.61	Dywidenda		
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2013 CZK	8,217.71	Distribution P (JPY)	14/12/2012 JPY	14.15
	30/09/2012 CZK	6,048.00		14/12/2011 JPY	7.25
	30/09/2011 CZK	5,997.68		14/12/2010 JPY	7.00
Distribution P (JPY)	31/03/2013 JPY	2,793.00	Oplaty bieżące w % *		
	30/09/2012 JPY	2,050.00	Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	0.81%
	30/09/2011 JPY	1,994.00	Capitalisation I (JPY)	31/03/2013	0.81%
Liczba tytułów uczestnictwa			Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2013	0.86%
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	17,186			
	30/09/2012	17,700			
	30/09/2011	22,153			

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Oplaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Invest Japan

(denominowane w JPY)

Opłaty bieżące w % *		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	1.64%
Capitalisation P (JPY)	31/03/2013	1.66%
Capitalisation S (JPY)	31/03/2013	0.85%
Capitalisation V (EUR)	31/03/2013	1.50%
Capitalisation X (JPY)	31/03/2013	2.14%
Capitalisation X (USD)	31/03/2013	2.17%
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2013	2.20%
Distribution P (JPY)	31/03/2013	1.65%
Współczynnik obrotu portfela w % *	31/03/2013	(8.18%)

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Invest Japan

(denominowane w JPY)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		10,823,283,410.00
Akcje		10,823,283,410.00
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		4,330,000.00
Kontrakty terminowe futures		4,330,000.00
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		714,613,348.00
Depozyty zabezpieczające		11,289,980.00
Pozostałe aktywa	4	267,712,251.00
Aktywa ogółem		11,821,228,989.00
Zobowiązania bieżące	4	(84,565,254.00)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		(47,573,893.00)
Kontrakty terminowe forward na waluty		(47,573,893.00)
Zobowiązania ogółem		(132,139,147.00)
Aktywa netto na koniec okresu		11,689,089,842.00

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Japan

(denominowane w JPY)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wartość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w JPY	% WAN
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego notowane na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Japonia				
41,600	AEON CREDIT SERVICE CO LTD	JPY	110,739,200.00	0.95
46,100	ASAHI CO LTD	JPY	59,883,900.00	0.51
36,200	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	183,172,000.00	1.57
36,900	AVEX GROUP HOLDINGS INC	JPY	93,836,700.00	0.80
80,000	BANK OF YOKOHAMA LTD	JPY	43,520,000.00	0.37
63,100	BRIDGESTONE CORP	JPY	198,765,000.00	1.70
55,000	CANON INC	JPY	189,750,000.00	1.62
197,000	DAICEL CORP	JPY	144,401,000.00	1.24
45,000	DAIHATSU MOTOR CO LTD	JPY	87,660,000.00	0.75
628	DAI-ICHI LIFE INSURANCE CO LTD	JPY	78,751,200.00	0.67
200,000	DAINIPPON SCREEN MANUFACTURING CO LTD	JPY	84,600,000.00	0.72
16,200	DISCO CORP	JPY	86,508,000.00	0.74
30,800	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	238,084,000.00	2.04
23,900	EISAI CO LTD	JPY	100,499,500.00	0.86
9,600	FANUC CORP	JPY	138,144,000.00	1.18
115,000	FUJI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	170,660,000.00	1.46
12,600	HIKARI TSUSHIN INC	JPY	59,094,000.00	0.51
562,000	HITACHI LTD	JPY	306,852,000.00	2.63
74,300	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	267,480,000.00	2.29
223,000	IHI CORP	JPY	63,555,000.00	0.54
109,000	ISUZU MOTORS LTD	JPY	61,803,000.00	0.53
26,700	ITOCHU TECHNO-SOLUTIONS CORP	JPY	124,155,000.00	1.06
84,400	JAPAN TOBACCO INC	JPY	253,622,000.00	2.17
34,000	JGC CORP	JPY	81,804,000.00	0.70
35,000	JS GROUP CORP	JPY	65,520,000.00	0.56
119,390	JX HOLDINGS INC	JPY	62,918,530.00	0.54
64,600	KAKAKU.COM INC	JPY	152,972,800.00	1.31
21,700	KAO CORP	JPY	65,968,000.00	0.56
23,800	KDDI CORP	JPY	93,415,000.00	0.80
2,515	KEYENCE CORP	JPY	72,432,000.00	0.62
21,000	KOMATSU LTD	JPY	46,893,000.00	0.40
23,200	K'S HOLDINGS CORP	JPY	69,832,000.00	0.60
159,000	KUBOTA CORP	JPY	215,922,000.00	1.85
96,600	KURARAY CO LTD	JPY	127,608,600.00	1.09
329,000	MARUBENI CORP	JPY	235,564,000.00	2.02
76,800	MITSUBISHI CORP	JPY	135,168,000.00	1.16
222,000	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	168,942,000.00	1.45
137,000	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	363,187,000.00	3.11
228,000	MITSUBISHI GAS CHEMICAL CO INC	JPY	141,360,000.00	1.21
765,720	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	431,866,080.00	3.70
146,600	MITSUI & CO LTD	JPY	193,218,800.00	1.65
177,000	MITSUI MINING & SMELTING CO LTD	JPY	38,409,000.00	0.33
1,527,900	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	307,107,900.00	2.63
22,100	NIDEC CORP	JPY	124,202,000.00	1.06
17,100	NIFCO INC/JAPAN	JPY	36,645,300.00	0.31
39,900	NIHON KOHDEN CORP	JPY	132,268,500.00	1.13
116,000	NIKKISO CO LTD	JPY	129,804,000.00	1.11
63,800	NIKON CORP	JPY	140,679,000.00	1.20
128,000	NIPPON SHARYO LTD	JPY	54,272,000.00	0.46
53,000	NIPPON SHOKUBAI CO LTD	JPY	43,831,000.00	0.37
596,000	NIPPON STEEL & SUMITOMO METAL CORP	JPY	141,848,000.00	1.21
17,200	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORP	JPY	70,520,000.00	0.60
218,300	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	197,998,100.00	1.69
6,850	NITORI HOLDINGS CO LTD	JPY	49,662,500.00	0.42
157,100	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	91,118,000.00	0.78
97,000	NSK LTD	JPY	69,161,000.00	0.59

Liczba/ Wartość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w JPY	% WAN
597	NTT DOCOMO INC	JPY	83,341,200.00	0.71
128,000	OKUMA CORP	JPY	88,832,000.00	0.76
193,200	ORIX CORP	JPY	231,067,200.00	1.98
24,300	PARAMOUNT BED HOLDINGS CO LTD	JPY	85,293,000.00	0.73
59,100	PARK24 CO LTD	JPY	108,744,000.00	0.93
93,400	RAKUTEN INC	JPY	89,757,400.00	0.77
6,500	RINNAI CORP	JPY	43,485,000.00	0.37
19,800	SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	86,229,000.00	0.74
10,000	SHIMANO INC	JPY	76,800,000.00	0.66
38,900	SOFTBANK CORP	JPY	168,048,000.00	1.44
86,000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	330,240,000.00	2.83
593,000	TAIHEIYO CEMENT CORP	JPY	133,425,000.00	1.14
23,700	TAIKISHA LTD	JPY	49,959,600.00	0.43
21,700	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	111,538,000.00	0.95
2,500	TAMA HOME CO LTD	JPY	3,800,000.00	0.03
52,600	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	142,230,400.00	1.22
284,000	TOKYO GAS CO LTD	JPY	144,272,000.00	1.23
174,000	TOKYU LAND CORP	JPY	153,468,000.00	1.31
154,200	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	744,015,000.00	6.38
94,000	YASKAWA ELECTRIC CORP	JPY	88,454,000.00	0.76
111,100	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	104,434,000.00	0.89
22,200	ZENKOKU HOSHO CO LTD	JPY	79,587,000.00	0.68
115,000	ZEON CORP	JPY	112,700,000.00	0.96
130,000	77 BANK LTD	JPY	65,910,000.00	0.56
			10,823,283,410.00	92.59
			10,823,283,410.00	92.59

Portfel papierów wartościowych ogółem 10,823,283,410.00 92.59

Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013

Należności	Zobowiązania	Termin Zapadalności	Zaangażowanie w JPY	Niezrealizowany zysk lub (strata) w JPY
Kontrakty terminowe forward na waluty				
4,922,958.00	1,011,477.10	15/04/2013	4,922,958.00	182,696.00
144,385.00	1,535.37	04/04/2013	144,385.00	29.00
2.46	296.00	03/04/2013	296.00	1.00
95.00	0.78	02/04/2013	95.00	1.00
33,266,024.71	162,677,111.00	15/04/2013	162,677,111.00	(6,776,723.00)
40,805,319.39	1,218,690,570.00	15/04/2013	1,218,690,570.00	(40,979,897.00)
			1,386,435,415.00	(47,573,893.00)
Liczba	Nazwa	Waluta	Zaangażowanie w JPY	Niezrealizowany zysk lub (strata) w JPY
Kontrakt terminowy futures na indeks giełdowy				
39	TOPIX INDEX FUTURE 13/06/2013	JPY	405,795,000.00	4,330,000.00
			405,795,000.00	4,330,000.00
			405,795,000.00	(43,243,893.00)

Finansowe instrumenty pochodne ogółem (43,243,893.00)

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Japan

(denominowane w JPY)

Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013

		% WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem	10,823,283,410.00	92.59
Finansowe instrumenty pochodne ogółem	(43,243,893.00)	(0.37)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	714,613,348.00	6.11
Pozostałe aktywa i zobowiązania	194,436,977.00	1.67
Aktywa netto ogółem	11,689,089,842.00	100.00

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Latin America

(denominowane w USD)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 USD	206,354,500.04	Liczba tytułów uczestnictwa			
	30/09/2012 USD	224,566,069.68				
	30/09/2011 USD	235,663,903.55		Capitalisation X (HUF)	31/03/2013	2,269
				30/09/2012	3,307	
				30/09/2011	4,683	
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa						
Capitalisation I (USD)	31/03/2013 USD	4,647.60	Capitalisation X (USD)	31/03/2013	9,891	
	30/09/2012 USD	4,503.29		30/09/2012	11,210	
	30/09/2011 USD	4,121.07		30/09/2011	13,443	
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2013 PLN	19,292.35	Capitalisation Y (USD)	31/03/2013	1,252	
	30/09/2012 PLN	18,377.89		30/09/2012	229	
	30/09/2011 PLN	16,619.32		30/09/2011	-	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013 EUR	334.92	Distribution P (USD)	31/03/2013	5,682	
	30/09/2012 EUR	325.59		30/09/2012	6,296	
	30/09/2011 EUR	288.67		30/09/2011	8,182	
Capitalisation P (USD)	31/03/2013 USD	2,499.84	Dywidenda			
	30/09/2012 USD	2,434.78		Distribution P (USD)	14/12/2012 USD	9.90
	30/09/2011 USD	2,251.28		Distribution P (USD)	14/12/2011 USD	10.00
Capitalisation X (HUF)	31/03/2013 HUF	49,442.87		Distribution P (USD)	14/12/2010 USD	6.54
	30/09/2012 HUF	45,122.04				
	30/09/2011 HUF	41,378.92				
Capitalisation X (USD)	31/03/2013 USD	2,366.99	Opłaty bieżące w % *			
	30/09/2012 USD	2,311.03		Capitalisation I (USD)	31/03/2013	0.86%
	30/09/2011 USD	2,147.35		Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2013	0.91%
Capitalisation Y (USD)	31/03/2013 USD	238.74		Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	1.91%
	30/09/2012 USD	234.14		Capitalisation P (USD)	31/03/2013	1.91%
	30/09/2011 USD	-		Capitalisation X (HUF)	31/03/2013	2.40%
Distribution P (USD)	31/03/2013 USD	1,725.84		Capitalisation X (USD)	31/03/2013	2.40%
	30/09/2012 USD	1,690.59		Capitalisation Y (USD)	31/03/2013	3.40%
	30/09/2011 USD	1,572.87		Distribution P (USD)	31/03/2013	1.91%
Liczba tytułów uczestnictwa						
Capitalisation I (USD)	31/03/2013	701	Współczynnik obrotu portfela w % *	31/03/2013	194.11%	
	30/09/2012	2,399				
	30/09/2011	2,961				
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2013	368				
	30/09/2012	516				
	30/09/2011	395				
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	104,212				
	30/09/2012	114,878				
	30/09/2011	131,942				
Capitalisation P (USD)	31/03/2013	48,845				
	30/09/2012	51,507				
	30/09/2011	56,743				

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Invest Latin America

(denominowane w USD)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		201,126,933.89
Akcje		201,126,933.89
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		1,628,534.20
Pozostałe aktywa	4	5,847,910.00
Aktywa ogółem		208,603,378.09
Zobowiązania bieżące	4	(2,203,150.92)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		(45,727.13)
Kontrakty terminowe forward na waluty		(45,727.13)
Zobowiązania ogółem		(2,248,878.05)
Aktywa netto na koniec okresu		206,354,500.04

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Latin America

(denominowane w USD)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego notowane na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Brazylia				
155,900	ANHANGUERA EDUCACIONAL PARTICIPACOES SA	BRL	2,520,564.39	1.22
385,045	BANCO BRADESCO SA	BRL	6,519,421.88	3.16
500,000	BM&FBOVESPA SA	BRL	3,382,349.29	1.64
300,000	BR MALLS PARTICIPACOES SA	BRL	3,743,397.72	1.81
250,000	BR PROPERTIES SA	BRL	2,777,295.61	1.35
250,000	CCR SA	BRL	2,546,680.88	1.23
125,000	CIA BRASILEIRA DE DISTRIBUICAO GRUPO PAO DE ACUCAR	BRL	6,621,494.28	3.21
18,700	CIA DE BEBIDAS DAS AMERICAS	BRL	782,091.90	0.38
250,000	CIA DE BEBIDAS DAS AMERICAS ADR	USD	10,582,600.00	5.13
125,000	CIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS ADR	USD	1,481,250.00	0.72
75,000	EMBRAER SA ADR	USD	2,675,250.00	1.30
500,000	GERDAU SA	BRL	3,858,457.11	1.87
1,100,000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	BRL	19,633,992.11	9.51
650,000	ITAUSA - INVESTIMENTOS ITAU SA	BRL	3,400,947.26	1.65
300,000	JBS SA	BRL	1,011,729.11	0.49
150,000	LOCALIZA RENT A CAR SA	BRL	2,685,545.66	1.30
400,000	MAGAZINE LUIZA SA	BRL	1,817,144.84	0.88
225,000	MILLS ESTRUTURAS E SERVICOS DE ENGENHARIA SA	BRL	3,637,761.30	1.76
1,250,000	PETROBRAS PN	BRL	10,445,855.13	5.06
550,000	PETROLEO BRASILEIRO SA - PR	BRL	5,005,331.42	2.43
80,000	SANTOS BRASIL PARTICIPACOES SA	BRL	1,198,204.68	0.58
100,000	TELEFONICA BRASIL SA	BRL	2,675,626.75	1.30
400,000	TIM PARTICIPACOES SA	BRL	1,769,534.06	0.86
450,000	VALE SA	BRL	7,788,826.34	3.77
650,000	VALE SA-PREFERRED STOCK	BRL	10,715,401.59	5.19
			119,276,653.31	57.80
Meksyk				
7,000,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV	MXN	7,437,303.22	3.60
175,000	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	MXN	1,311,881.29	0.64
830,136	BOLSA MEXICANA DE VALORES SAB DE CV	MXN	2,380,245.94	1.15
150,000	CEMEX SAB DE CV ADR	USD	1,831,500.00	0.89
80,000	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV ADR	USD	9,080,000.00	4.41
500,000	GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SA DE CV	MXN	1,693,390.55	0.82
350,703	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	MXN	2,814,059.64	1.36
500,000	GRUPO KUO SAB DE CV	MXN	1,294,659.68	0.63
150,000	GRUPO TELEVISIA SAB ADR	USD	3,991,500.00	1.93
375,000	INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA SAB DE CV	MXN	1,195,888.70	0.58
300,000	MEXICHEM SAB DE CV	MXN	1,608,295.55	0.78
1,000,000	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	MXN	3,266,027.24	1.58
			37,904,751.81	18.37
Chile				
1,000,085	BESALCO SA	CLP	1,863,433.42	0.90
1,275,000	CRUZ BLANCA SALUD SA	CLP	1,597,297.30	0.77
3,500,000	EMPRESAS LA POLAR SA	CLP	1,420,773.71	0.69
100,000	ENTEL CHILE SA	CLP	2,117,647.06	1.03
150,000	SACI FALABELLA	CLP	1,806,041.34	0.88
15,000	SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA ADR	USD	831,750.00	0.40
400,024	SONDA SA	CLP	1,397,434.13	0.68
750,000	VINA CONCHA Y TORO SA	CLP	1,496,025.44	0.72
			12,530,402.40	6.07

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
Kolumbia				
100,092	ALMACENES EXITO SA	COP	1,806,912.47	0.88
200,000,527	BOLSA DE VALORES DE COLOMBIA	COP	3,315,107.20	1.60
45,000	ECOPETROL SA ADR	USD	2,453,400.00	1.19
			7,575,419.67	3.67
Peru				
20,000	CREDICORP LTD	USD	3,321,000.00	1.61
1,500,000	FERREYCORP SAA	PEN	1,552,123.55	0.75
75,000	INRETAIL PERU CORP	USD	1,792,500.00	0.87
1	VOLCAN CIA MINERA SAA	PEN	0.85	0.00
			6,665,624.40	3.23
Kanada				
240,500	BELO SUN MINING CORP	CAD	269,865.64	0.13
1,100,000	CB GOLD INC	CAD	573,847.14	0.28
450,000	GRAN TIERRA ENERGY INC	CAD	2,626,605.64	1.28
425,000	MBAC FERTILIZER CORP	CAD	937,053.99	0.45
1,000,000	TOREX GOLD RESOURCES INC	CAD	1,712,682.71	0.83
			6,120,055.12	2.97
Stany Zjednoczone				
75,000	SOUTHERN COPPER CORP	USD	2,817,750.00	1.37
			2,817,750.00	1.37
Luksemburg				
325,000	ADECOAGRO SA	USD	2,499,250.00	1.21
			2,499,250.00	1.21
Wielka Brytania				
150,000	ANTOFAGASTA PLC	GBP	2,241,232.14	1.09
			2,241,232.14	1.09
			197,631,138.85	95.78

Pozostałe zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego

Akcje				
Kanada				
225,000	YAMANA GOLD INC	USD	3,453,750.00	1.67
			3,453,750.00	1.67
Brazylia				
5,182	BANCO ABC BRASIL SA	BRL	42,045.04	0.02
			42,045.04	0.02
			3,495,795.04	1.69
Portfel papierów wartościowych ogółem			201,126,933.89	97.47

Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013

Należności	Zobowiązania	Termin Zapadalności	Zaangazowanie w USD	Niezrealizowany zysk lub (strata) w USD
Kontrakty terminowe forward na waluty				
176,838.65	566,561.56	15/04/2013	176,838.65	2,828.71

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Latin America

*(denominowane w USD)***Finansowe instrumenty pochodne na dzień
31/03/2013**

Należności	Zobowiązania	Termin Zapadalności	Zaangażowanie w USD	Niezrealizowany zysk lub (strata) w USD
345,570.96 HUF	1,450.25 USD	03/04/2013	1,450.25	7.25
10.12 USD	7.86 EUR	02/04/2013	10.12	0.03
74.20 USD	58.09 EUR	03/04/2013	74.20	(0.39)
7,640,303.02 PLN	2,395,154.40 USD	15/04/2013	2,395,154.40	(48,562.73)
			2,573,527.62	(45,727.13)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem				(45,727.13)

Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013

		% WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem	201,126,933.89	97.47
Finansowe instrumenty pochodne ogółem	(45,727.13)	(0.02)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1,628,534.20	0.79
Pozostałe aktywa i zobowiązania	3,644,759.08	1.76
Aktywa netto ogółem	206,354,500.04	100.00

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Materials

(denominowane w USD)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 USD	102,298,933.88	Liczba tytułów uczestnictwa		
	30/09/2012 USD	127,863,056.03			
	30/09/2011 USD	125,572,723.82		Capitalisation I (EUR)	31/03/2013
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa				30/09/2012	782
				30/09/2011	-
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013 EUR	4,377.01	Capitalisation I (USD)	31/03/2013	23,853
	30/09/2012 EUR	4,421.81		30/09/2012	35,647
	30/09/2011 EUR	-		30/09/2011	34,177
Capitalisation I (USD)	31/03/2013 USD	983.32	Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	47,017
	30/09/2012 USD	995.24		30/09/2012	71,658
	30/09/2011 USD	926.15		30/09/2011	69,180
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013 EUR	184.91	Capitalisation P (USD)	31/03/2013	27,802
	30/09/2012 EUR	187.76		30/09/2012	31,525
	30/09/2011 EUR	169.28		30/09/2011	38,010
Capitalisation P (USD)	31/03/2013 USD	913.29	Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2013	24,293
	30/09/2012 USD	929.14		30/09/2012	24,662
	30/09/2011 USD	873.62		30/09/2011	27,823
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2013 EUR	360.79	Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	1,802
	30/09/2012 EUR	358.41		30/09/2012	2,023
	30/09/2011 EUR	345.97		30/09/2011	2,832
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013 EUR	1,099.11	Capitalisation X (HUF)	31/03/2013	1,019
	30/09/2012 EUR	1,118.83		30/09/2012	1,291
	30/09/2011 EUR	1,013.67		30/09/2011	1,833
Capitalisation X (HUF)	31/03/2013 HUF	44,541.17	Capitalisation X (USD)	31/03/2013	18,809
	30/09/2012 HUF	42,459.61		30/09/2012	20,546
	30/09/2011 HUF	39,594.86		30/09/2011	21,468
Capitalisation X (USD)	31/03/2013 USD	859.45	Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2013	6,365
	30/09/2012 USD	876.49		30/09/2012	6,641
	30/09/2011 USD	828.18		30/09/2011	9,030
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2013 CZK	6,691.27	Capitalisation Y (EUR)	31/03/2013	0.52
	30/09/2012 CZK	6,864.67		30/09/2012	0.52
	30/09/2011 CZK	6,700.51		30/09/2011	-
Capitalisation Y (EUR)	31/03/2013 EUR	233.88	Capitalisation Y (USD)	31/03/2013	1,596
	30/09/2012 EUR	239.03		30/09/2012	975
	30/09/2011 EUR	-		30/09/2011	-
Capitalisation Y (USD)	31/03/2013 USD	229.33	Distribution P (USD)	31/03/2013	942
	30/09/2012 USD	235.04		30/09/2012	971
	30/09/2011 USD	-		30/09/2011	1,088
Distribution P (USD)	31/03/2013 USD	3,709.80	Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2013	1,726
	30/09/2012 USD	3,783.19		30/09/2012	1,683
	30/09/2011 USD	3,564.53		30/09/2011	1,920
Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2013 EUR	1,192.19	Dywidenda		
	30/09/2012 EUR	1,186.15	Distribution P (USD)	14/12/2012 USD	9.20
	30/09/2011 EUR	1,149.66			

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Invest Materials

(denominowane w USD)

Dywidenda

Distribution P (USD)	14/12/2011 USD	7.50
Distribution P (USD)	14/12/2010 USD	15.00
Distribution P Hedged (EUR)	14/12/2012 EUR	2.25
Distribution P Hedged (EUR)	14/12/2011 EUR	4.50

Opłaty bieżące w % *

Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	0.86%
Capitalisation I (USD)	31/03/2013	0.85%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	1.89%
Capitalisation P (USD)	31/03/2013	1.89%
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2013	1.94%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	2.39%
Capitalisation X (HUF)	31/03/2013	2.39%
Capitalisation X (USD)	31/03/2013	2.39%
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2013	2.45%
Capitalisation Y (EUR)	31/03/2013	3.39%
Capitalisation Y (USD)	31/03/2013	3.38%
Distribution P (USD)	31/03/2013	1.89%
Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2013	1.94%
Współczynnik obrotu portfela w % *	31/03/2013	2.00%

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Invest Materials

(denominowane w USD)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		98,935,759.47
Akcje		98,935,759.47
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		3,556,207.87
Pozostałe aktywa	4	4,224,500.71
Aktywa ogółem		106,716,468.05
Zobowiązania bieżące	4	(4,208,299.67)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		(209,234.50)
Kontrakty terminowe forward na waluty		(209,234.50)
Zobowiązania ogółem		(4,417,534.17)
Aktywa netto na koniec okresu		102,298,933.88

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Materials

(denominowane w USD)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego notowane na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Stany Zjednoczone				
39,120	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	3,408,134.40	3.33
29,820	ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC	USD	945,592.20	0.92
14,122	ASHLAND INC	USD	1,049,264.60	1.03
50,812	CELANESE CORPORATION SER A	USD	2,238,268.60	2.19
8,154	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	1,552,276.98	1.52
97,651	DOW CHEMICAL CO	USD	3,109,207.84	3.04
70,917	EI DU PONT DE NEMOURS & CO	USD	3,486,279.72	3.40
23,301	FMC CORP	USD	1,328,856.03	1.30
82,076	FREEMPORT-MCMORAN COPPER & GOLD INC	USD	2,716,715.60	2.66
43,825	MONSANTO CO	USD	4,629,234.75	4.52
21,767	WALTER ENERGY INC	USD	620,359.50	0.61
			25,084,190.22	24.52
Kanada				
20,089	AGRIUM INC	CAD	1,958,773.90	1.91
108,225	BARRICK GOLD CORP	CAD	3,178,733.21	3.11
96,996	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	CAD	1,844,542.27	1.80
121,604	GOLDCORP INC	CAD	4,091,170.55	4.00
74,036	IAMGOLD CORP	CAD	534,163.96	0.52
138,605	KINROSS GOLD CORP	CAD	1,096,888.82	1.07
106,646	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN INC	CAD	4,188,370.88	4.10
80,313	TECK RESOURCES LTD	CAD	2,260,890.60	2.21
			19,153,534.19	18.72
Wielka Brytania				
224,913	AFRICAN MINERALS LTD	GBP	787,201.62	0.77
73,759	ANTOFAGASTA PLC	GBP	1,102,073.61	1.08
90,969	BHP BILLITON PLC	GBP	2,645,225.39	2.59
126,255	EURASIAN NATURAL RESOURCES CORP PLC	GBP	471,802.99	0.46
159,172	PETROPAVLOVSK PLC	GBP	539,220.91	0.53
172,892	RIO TINTO PLC	GBP	8,098,984.18	7.91
407,402	YULE CATTO & CO PLC	GBP	1,328,794.80	1.30
			14,973,303.50	14.64
Niemcy				
21,715	HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	1,563,189.98	1.53
24,681	LINDE AG	EUR	4,597,050.99	4.50
55,758	THYSSENKRUPP AG	EUR	1,135,915.69	1.11
10,600	WACKER CHEMIE AG	EUR	759,927.79	0.74
			8,056,084.45	7.88
Australia				
196,806	BHP BILLITON LTD	AUD	6,721,699.54	6.57
			6,721,699.54	6.57
Szwajcaria				
8,641	SYNGENTA AG	CHF	3,613,533.98	3.53
80,582	XSTRATA PLC	GBP	1,306,801.97	1.28
			4,920,335.95	4.81
Japonia				
88,400	HITACHI CHEMICAL CO LTD	JPY	1,348,283.34	1.32
83,000	NIPPON SHOKUBAI CO LTD	JPY	730,068.07	0.71
309,000	TORAY INDUSTRIES INC	JPY	2,090,236.12	2.04
			4,168,587.53	4.07

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
Holandia				
26,332	AKZO NOBEL NV	EUR	1,674,415.82	1.64
23,909	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	USD	1,513,200.61	1.48
			3,187,616.43	3.12
Jersey				
424,544	GLENCORE INTERNATIONAL PLC	GBP	2,295,594.44	2.24
			2,295,594.44	2.24
Luksemburg				
176,826	ARCELORMITTAL	EUR	2,281,975.72	2.23
			2,281,975.72	2.23
Irlandia				
123,549	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	2,046,575.54	2.00
			2,046,575.54	2.00
Austria				
43,872	VOESTALPINE AG	EUR	1,349,529.69	1.32
			1,349,529.69	1.32
Meksyk				
48,775	FRESNILLO PLC	GBP	1,004,286.10	0.98
			1,004,286.10	0.98
Belgia				
62,685	NYRSTAR - STRIP VVPR	EUR	80.50	0.00
	375 UMICORE-STRIP VVPR	EUR	0.49	0.00
			80.99	0.00
			95,243,394.29	93.10

Pozostałe zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego

Akcje				
Stany Zjednoczone				
61,511	ALPHA NATURAL RESOURCES INC	USD	505,005.31	0.49
28,793	CLIFFS NATURAL RESOURCES INC	USD	547,354.93	0.54
59,700	UNITED STATES STEEL CORP	USD	1,164,150.00	1.14
			2,216,510.24	2.17
Francja				
22,175	LAFARGE SA	EUR	1,475,854.94	1.44
			1,475,854.94	1.44
			3,692,365.18	3.61

Portfel papierów wartościowych ogółem 98,935,759.47 96.71

Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013

Należności	Zobowiązania	Termin Zapadal- ności	Zaanga- żowanie w USD	Niezrealizo- wany zysk lub (strata) w USD		
Kontrakty terminowe forward na waluty						
233,773.19	USD	4,633,233.63	CZK	15/04/2013	233,773.19	2,810.10
146,514.56	GBP	173,150.26	EUR	30/04/2013	222,475.03	57.15

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Materials

(denominowane w USD)

Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013

Należności	Zobowiązania	Termin Zapadalności	Zaangażowanie w USD	Niezrealizowany zysk lub (strata) w USD
2,905.15 EUR	74,759.19 CZK	30/04/2013	3,730.50	4.09
89,369.24 HUF	375.05 USD	03/04/2013	375.05	1.88
61.47 EUR	78.52 USD	03/04/2013	78.52	0.41
1.95 EUR	598.97 HUF	30/04/2013	2.51	(0.01)
15.90 EUR	120.28 NOK	30/04/2013	20.41	(0.18)
4,776.52 EUR	39,921.69 SEK	30/04/2013	6,133.53	(1.46)
3,701.30 EUR	4,766.31 USD	02/04/2013	4,766.31	(13.47)
393,148.44 EUR	480,750.96 CHF	30/04/2013	504,841.91	(2,924.92)
445,998.58 EUR	54,952,113.00 JPY	30/04/2013	572,706.78	(11,765.95)
743,637.72 EUR	930,686.41 AUD	30/04/2013	954,905.20	(13,180.27)
2,265,762.05 EUR	1,940,369.16 GBP	30/04/2013	2,909,465.05	(35,893.44)
3,481,684.25 EUR	4,514,630.33 USD	30/04/2013	4,514,630.33	(42,969.58)
2,036,188.07 EUR	2,707,967.45 CAD	30/04/2013	2,614,669.10	(48,694.27)
47,146,226.01 CZK	2,406,867.22 USD	15/04/2013	2,406,867.22	(56,664.58)
			14,949,440.64	(209,234.50)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem				(209,234.50)

Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013

		% WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem	98,935,759.47	96.71
Finansowe instrumenty pochodne ogółem	(209,234.50)	(0.20)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	3,556,207.87	3.48
Pozostałe aktywa i zobowiązania	16,201.04	0.01
Aktywa netto ogółem	102,298,933.88	100.00

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Middle East & North Africa

(denominowane w USD)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 USD	57,133,131.92	Liczba tytułów uczestnictwa			
	30/09/2012 USD	41,315,853.57				
	30/09/2011 USD	35,761,165.49		Capitalisation P (USD)	31/03/2013	15,921
				30/09/2012	8,304	
				30/09/2011	14,254	
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa						
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013 EUR	7,972.92	Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	4,545	
	30/09/2012 EUR	7,140.68		30/09/2012	4,359	
	30/09/2011 EUR	6,289.82		30/09/2011	3,955	
Capitalisation I (USD)	31/03/2013 USD	5,934.78	Distribution I (USD)	31/03/2013	1,000	
	30/09/2012 USD	5,323.70		30/09/2012	1,000	
	30/09/2011 USD	4,976.32		30/09/2011	1,000	
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2013 PLN	-	Distribution P (EUR)	31/03/2013	4,119	
	30/09/2012 PLN	-		30/09/2012	22	
	30/09/2011 PLN	18,178.83		30/09/2011	4	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013 EUR	380.57	Dywidenda			
	30/09/2012 EUR	342.19		Distribution I (USD)	14/12/2012 USD	143.80
	30/09/2011 EUR	303.06		Distribution I (USD)	14/12/2011 USD	63.80
Capitalisation P (USD)	31/03/2013 USD	279.54	Distribution I (USD)	14/12/2010 USD	138.61	
	30/09/2012 USD	251.75	Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	31.05	
	30/09/2011 USD	237.18	Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	6.45	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013 EUR	373.04	Distribution P (EUR)	14/12/2010 EUR	20.60	
	30/09/2012 EUR	336.25				
	30/09/2011 EUR	298.52				
Distribution I (USD)	31/03/2013 USD	4,877.60	Oplaty bieżące w % *			
	30/09/2012 USD	4,519.82	Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	1.10%	
	30/09/2011 USD	4,290.18	Capitalisation I (USD)	31/03/2013	1.10%	
Distribution P (EUR)	31/03/2013 EUR	1,390.47	Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	1.88%	
	30/09/2012 EUR	1,282.24	Capitalisation P (USD)	31/03/2013	1.87%	
	30/09/2011 EUR	1,144.77	Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	2.40%	
Liczba tytułów uczestnictwa			Distribution I (USD)	31/03/2013	1.11%	
	Capitalisation I (EUR)		Distribution P (EUR)	31/03/2013	1.91%	
	31/03/2013	1,662	Współczynnik obrotu portfela w % *	31/03/2013	(32.23%)	
30/09/2012	1,168					
30/09/2011	819					
Capitalisation I (USD)	31/03/2013	2,373				
	30/09/2012	3,260				
	30/09/2011	2,482				
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2013	-				
	30/09/2012	-				
	30/09/2011	4				
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	14,690				
	30/09/2012	14,390				
	30/09/2011	17,073				

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Invest Middle East & North Africa

(denominowane w USD)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		32,543,702.22
Akcje		32,543,702.22
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		22,122,401.84
Kontrakty terminowe forward na waluty		0.05
Warranty i prawa poboru		22,122,401.79
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		978,176.59
Pozostałe aktywa	4	1,783,812.68
Aktywa ogółem		57,428,093.33
Zobowiązania bieżące	4	(294,961.41)
Zobowiązania ogółem		(294,961.41)
Aktywa netto na koniec okresu		57,133,131.92

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Middle East & North Africa

(denominowane w USD)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego notowane na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Katar				
21,707	AL MEERA CONSUMER GOODS CO	QAR	780,413.44	1.37
126,332	COMMERCIAL BANK OF QATAR	QAR	2,286,567.74	4.00
154,000	GULF INTERNATIONAL SERVICES OSC	QAR	1,482,497.70	2.59
28,710	INDUSTRIES QATAR QSC	QAR	1,267,956.99	2.22
64,650	QATAR ELECTRICITY & WATER CO	QAR	2,459,255.14	4.30
29,750	QATAR NATIONAL BANK SAQ	QAR	1,094,906.55	1.92
			9,371,597.56	16.40
Zjednoczone Emiraty Arabskie				
1,310,790	AGTHIA GROUP PJSC	AED	895,748.14	1.57
16,979,041	DANA GAS PJSC	AED	2,080,198.33	3.64
940,646	EMAAR PROPERTIES PJSC	AED	1,334,267.81	2.34
6,332,925	RAS AL KHAIMAH CERAMICS	AED	2,706,967.67	4.73
1,749,561	UNION NATIONAL BANK PJSC/ABU DHABI	AED	1,810,054.94	3.17
			8,827,236.89	15.45
Oman				
1,026,385	OMANI QATARI TELECOMMUNICATIONS CO SAOG	OMR	1,412,945.58	2.47
1,291,439	RENAISSANCE SERVICES SAOG	OMR	1,781,179.50	3.12
			3,194,125.08	5.59
Wielka Brytania				
189,367	NMC HEALTH PLC	GBP	943,145.35	1.65
			943,145.35	1.65
			22,336,104.88	39.09
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego stanowiące przedmiot obrotu na innym rynku regulowanym				
Akcje				
Maroko				
200,409	DOUJA PROMOTION GROUPE ADDOHA SA	MAD	1,370,789.77	2.40
			1,370,789.77	2.40
Egipt				
285,500	ORASCOM TELECOM HOLDING SAE	USD	907,890.00	1.59
			907,890.00	1.59
			2,278,679.77	3.99
Pozostałe zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego				
Akcje				
Egipt				
909,500	EGYPTIAN FINANCIAL GROUP-HERMES HOLDING	EGP	1,336,900.36	2.34
2,615,500	ORASCOM TELECOM HOLDING SAE	EGP	1,668,556.02	2.92
			3,005,456.38	5.26
Katar				
76,871	QATAR NAVIGATION	QAR	1,378,672.13	2.41
45,750	QATAR TELECOM QTEL QSC	QAR	1,432,455.82	2.51
			2,811,127.95	4.92

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
Zjednoczone Emiraty Arabskie				
3,860,000	DUBAI ISLAMIC BANK PJSC	AED	2,112,333.24	3.70
			2,112,333.24	3.70
			7,928,917.57	13.88
Portfel papierów wartościowych ogółem			32,543,702.22	56.96

Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013

Należności	Zobowiązania	Termin Zapadalności	Zaanga- żowanie w USD	Niezrealizo- wany zysk lub (strata) w USD
Kontrakty terminowe forward na waluty				
5.30 EUR	6.77 USD	03/04/2013	6.77	0.04
4.02 USD	3.12 EUR	02/04/2013	4.02	0.01
			10.79	0.05

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD
Warranty			
152,159	CITIGROUP GLOBAL MARKETS HOLDINGS INC/UNITED STATES 03/11/2014	USD	1,663,706.51
175,400	HSBC BANK PLC 31/03/2014	USD	1,314,219.58
115,000	SAUDI PHARMACEUTICAL INDUST. & MED APPLIANCES CORP 10/01/2018	USD	1,263,354.35
51,500	AL TAYYAR TRAVEL GROUP 27/03/2017	USD	1,249,905.00
91,600	CREDIT SUISSE/NASSAU 22/02/2016	USD	1,086,943.92
49,600	CITIGROUP GLOBAL MARKETS HOLDINGS INC/UNITED STATES 14/02/2014	USD	1,073,096.00
47,600	SAUDI CERAMIC 30/01/2018	USD	1,050,241.64
99,292	HSBC BANK PLC 29/09/2014	USD	894,879.08
79,500	ASTRA INDUSTRIAL GROUP 30/04/2013	USD	873,311.48
96,423	CREDIT SUISSE/NASSAU 16/09/2015	USD	786,782.75
45,500	CREDIT SUISSE/NASSAU 19/08/2015	USD	773,468.15
45,000	AL MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO 11/02/2016	USD	764,938.80
217,500	SAHARA PETROCHEMICAL CO 12/01/2018	USD	714,792.00
61,070	HSBC BANK PLC 24/09/2015	USD	670,921.13
78,355	CREDIT SUISSE/NASSAU 23/09/2015	USD	658,158.49
78,200	NATIONAL INDUSTRIALIZATION CO 27/09/2016	USD	654,534.00
54,819	ASTRA INDUSTRIAL GROUP 02/02/2016	USD	602,224.54
63,640	CREDIT SUISSE/NASSAU 22/02/2016	USD	573,561.86
49,600	HSBC BANK PLC 21/09/2015	USD	544,895.68
134,500	SAHARA PETROCHEMICAL CO 17/06/2013	USD	509,265.42
42,728	SAMBA FINANCIAL GROUP 27/09/2016	USD	507,181.36
59,000	CITIGROUP GLOBAL MARKETS HOLDINGS INC/UNITED STATES 11/04/2014	USD	440,199.00
53,598	MORGAN STANLEY BV 11/12/2013	USD	437,343.60
50,090	HSBC BANK PLC 13/08/2014	USD	419,388.54
42,000	NATIONAL INDUSTRIALIZATION CO 02/02/2016	USD	352,767.66
13,000	HSBC BANK PLC 02/07/2015	USD	315,441.10
23,030	HSBC BANK PLC 13/08/2014	USD	273,267.07
24,426	CREDIT SUISSE/NASSAU 22/02/2016	USD	268,348.92
35,489	SAUDI PAPER MANUFACTURING CO 15/07/2016	USD	265,909.49
21,000	SAMBA FINANCIAL GROUP 29/01/2018	USD	249,181.38
20,500	ALDREES PETROLEUM AND TRANSPORT SERVICES CO 24/04/2017	USD	185,842.34
8,550	HSBC BANK PLC 05/12/2014	USD	185,805.18
48,500	HSBC BANK PLC 21/09/2015	USD	182,345.45

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Middle East & North Africa

(denominowane w USD)

Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD
19,000	CITIGROUP GLOBAL MARKETS HOLDINGS INC/UNITED STATES 17/10/2014	USD	153,596.00
3,300	CREDIT SUISSE/NASSAU 22/02/2016	USD	72,817.14
5,265	ALDREES PETROLEUM AND TRANSPORT SERVICES CO 27/09/2016	USD	47,437.65
5,222	HSBC BANK PLC 23/02/2015	USD	42,329.53
			22,122,401.79
Finansowe instrumenty pochodne ogółem			22,122,401.84

Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013

		% WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem	32,543,702.22	56.96
Finansowe instrumenty pochodne ogółem	22,122,401.84	38.72
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	978,176.59	1.71
Pozostałe aktywa i zobowiązania	1,488,851.27	2.61
Aktywa netto ogółem	57,133,131.92	100.00

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Prestige & Luxe

(denominowane w EUR)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 EUR	119,926,194.25	Dywidenda			
	30/09/2012 EUR	86,738,296.49		Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	5.00
	30/09/2011 EUR	72,221,417.80		Distribution P (EUR)	14/12/2010 EUR	6.00
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa			Oplaty bieżące w % *			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013 EUR	-	Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	1.89%	
	30/09/2012 EUR	-		Capitalisation P (USD)	31/03/2013	1.88%
	30/09/2011 EUR	4,102.88		Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	2.39%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013 EUR	616.06	Capitalisation X (USD)	31/03/2013	2.42%	
	30/09/2012 EUR	534.41	Distribution P (EUR)	31/03/2013	1.89%	
	30/09/2011 EUR	420.17	Współczynnik obrotu portfela w % *	31/03/2013	(74.82%)	
Capitalisation P (USD)	31/03/2013 USD	147.80				
	30/09/2012 USD	128.46				
	30/09/2011 USD	105.31				
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013 EUR	579.03				
	30/09/2012 EUR	503.54				
	30/09/2011 EUR	397.87				
Capitalisation X (USD)	31/03/2013 USD	130.84				
	30/09/2012 USD	113.99				
	30/09/2011 USD	93.86				
Distribution P (EUR)	31/03/2013 EUR	2,779.90				
	30/09/2012 EUR	2,411.47				
	30/09/2011 EUR	1,900.64				
Liczba tytułów uczestnictwa						
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	-				
	30/09/2012	-				
	30/09/2011	55				
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	111,701				
	30/09/2012	102,421				
	30/09/2011	115,336				
Capitalisation P (USD)	31/03/2013	25,926				
	30/09/2012	5,752				
	30/09/2011	5,613				
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	67,466				
	30/09/2012	47,911				
	30/09/2011	44,264				
Capitalisation X (USD)	31/03/2013	960				
	30/09/2012	634				
	30/09/2011	16				
Distribution P (EUR)	31/03/2013	3,225				
	30/09/2012	3,006				
	30/09/2011	2,884				

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Invest Prestige & Luxe

(denominowane w EUR)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		114,543,307.99
Akcje		114,543,307.99
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		5,379,651.61
Pozostałe aktywa	4	1,002,922.59
Aktywa ogółem		120,925,882.19
Zobowiązania bieżące	4	(996,069.29)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		(3,618.65)
Kontrakty terminowe forward na waluty		(3,618.65)
Zobowiązania ogółem		(999,687.94)
Aktywa netto na koniec okresu		119,926,194.25

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Prestige & Luxe

(denominowane w EUR)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wartość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego notowane na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Francja				
50,118	CHRISTIAN DIOR SA	EUR	6,485,269.20	5.41
15,840	LAURENT-PERRIER	EUR	969,408.00	0.81
16,523	L'OREAL SA	EUR	2,043,895.10	1.70
54,273	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	EUR	7,267,154.70	6.06
51,995	PERNOD-RICARD SA	EUR	5,054,433.95	4.21
55,407	PPR	EUR	9,496,759.80	7.92
			31,316,920.75	26.11
Stany Zjednoczone				
175,352	CARNIVAL CORP	USD	4,683,882.56	3.91
100,169	COACH INC	USD	3,899,578.16	3.25
101,178	ESTEE LAUDER COS INC	USD	5,045,111.24	4.20
29,800	NORDSTROM INC	USD	1,281,717.93	1.07
54,478	PVH CORP	USD	4,531,419.03	3.78
48,089	TIFFANY & CO	USD	2,604,243.49	2.17
			22,045,952.41	18.38
Szwajcaria				
150,872	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CHF	9,243,554.39	7.71
37,863	DUFREY AG	CHF	3,668,042.78	3.06
11,966	SWATCH GROUP AG	CHF	5,432,029.96	4.53
			18,343,627.13	15.30
Niemcy				
59,910	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	4,032,542.10	3.36
79,769	DAIMLER AG	EUR	3,385,795.21	2.82
50,055	HUGO BOSS AG	EUR	4,375,808.10	3.66
44,026	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	EUR	2,510,362.52	2.09
			14,304,507.93	11.93
Hongkong				
9,310,000	EMPEROR WATCH & JEWELLERY LTD	HKD	737,849.72	0.62
848,000	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	HKD	2,756,335.06	2.30
6,496,000	HENGDELI HOLDINGS LTD	HKD	1,401,120.94	1.17
98,524	MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	USD	4,357,275.88	3.62
862,000	SHANGRI-LA ASIA LTD	HKD	1,319,632.33	1.10
621,228	SJM HOLDINGS LTD	HKD	1,209,048.99	1.01
			11,781,262.92	9.82
Wielka Brytania				
216,516	DIAGEO PLC	GBP	5,312,631.87	4.43
51,602	MULBERRY GROUP PLC	GBP	598,600.63	0.50
			5,911,232.50	4.93
Makau				
1,099,702	SANDS CHINA LTD	HKD	4,440,501.76	3.70
			4,440,501.76	3.70
Włochy				
457,200	PRADA SPA	HKD	3,598,241.57	3.00
			3,598,241.57	3.00
Kambodża				
2,110,000	NAGACORP LTD	HKD	1,388,600.90	1.16
			1,388,600.90	1.16

Liczba/ Wartość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
Bermudy				
104,805	ORIENT-EXPRESS HOTELS LTD	USD	804,748.31	0.67
			804,748.31	0.67
Dania				
87,123	BANG & OLUFSEN A/S	DKK	607,711.81	0.51
			607,711.81	0.51
			114,543,307.99	95.51
Portfel papierów wartościowych ogółem			114,543,307.99	95.51

Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013

Należności	Zobowiązania	Termin Zapadalności	Zaangażowanie w EUR	Niezrealizowany zysk lub (strata) w EUR
Kontrakty terminowe forward na waluty				
30.14 EUR	38.50 USD	03/04/2013	30.14	0.16
92,525.31 EUR	123,692.00 USD	06/11/2013	92,525.31	(3,618.81)
			92,555.45	(3,618.65)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem				(3,618.65)

Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013

		% WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem	114,543,307.99	95.51
Finansowe instrumenty pochodne ogółem	(3,618.65)	0.00
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	5,379,651.61	4.49
Pozostałe aktywa i zobowiązania	6,853.30	0.00
Aktywa netto ogółem	119,926,194.25	100.00

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Sustainable Equity

(denominowane w EUR)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 EUR	167,903,083.77	Liczba tytułów uczestnictwa		
	30/09/2012 EUR	137,628,784.97			
	30/09/2011 EUR	65,180,091.09		Capitalisation V (EUR)	31/03/2013
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa				30/09/2012	85,857
				30/09/2011	83,998
	Capitalisation D (EUR)	31/03/2013 EUR	22.70	Capitalisation X (EUR)	31/03/2013
	30/09/2012 EUR	20.86		30/09/2012	34,996
	30/09/2011 EUR	16.82		30/09/2011	36,327
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013 EUR	212.90	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2013	5,014
	30/09/2012 EUR	194.86		30/09/2012	4,840
	30/09/2011 EUR	155.87		30/09/2011	-
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013 EUR	200.76	Distribution P (EUR)	31/03/2013	6,559
	30/09/2012 EUR	184.58		30/09/2012	2,182
	30/09/2011 EUR	149.00		30/09/2011	1,794
Capitalisation S (EUR)	31/03/2013 EUR	212.49	Dywidenda		
	30/09/2012 EUR	194.51	Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	3.00
	30/09/2011 EUR	155.65			
Capitalisation V (EUR)	31/03/2013 EUR	170.20	Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	1.95
	30/09/2012 EUR	156.37			
	30/09/2011 EUR	126.05	Distribution P (EUR)	14/12/2010 EUR	0.84
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013 EUR	189.24	Opłaty bieżące w % *		
	30/09/2012 EUR	174.41	Capitalisation D (EUR)	31/03/2013	1.77%
	30/09/2011 EUR	141.49	Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	0.95%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2013 EUR	5,855.37	Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	1.87%
	30/09/2012 EUR	5,339.94	Capitalisation S (EUR)	31/03/2013	0.99%
	30/09/2011 EUR	-	Capitalisation V (EUR)	31/03/2013	1.73%
Distribution P (EUR)	31/03/2013 EUR	709.38	Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	2.37%
	30/09/2012 EUR	655.27	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2013	0.22%
	30/09/2011 EUR	530.77	Distribution P (EUR)	31/03/2013	1.90%
Liczba tytułów uczestnictwa			Współczynnik obrotu portfela w % *	31/03/2013	(56.61%)
Capitalisation D (EUR)	31/03/2013	200,927			
	30/09/2012	215,655			
	30/09/2011	244,254			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	315,977			
	30/09/2012	193,679			
	30/09/2011	45,173			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	159,943			
	30/09/2012	169,996			
	30/09/2011	146,265			
Capitalisation S (EUR)	31/03/2013	58,782			
	30/09/2012	88,473			
	30/09/2011	99,949			

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Invest Sustainable Equity

(denominowane w EUR)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		162,104,587.31
Akcje		162,104,587.31
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		4,818,575.14
Pozostałe aktywa	4	1,181,610.62
Aktywa ogółem		168,104,773.07
Kredyty w rachunkach bieżących		(296.56)
Zobowiązania bieżące	4	(201,392.74)
Zobowiązania ogółem		(201,689.30)
Aktywa netto na koniec okresu		167,903,083.77

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Sustainable Equity

(denominowane w EUR)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN	Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
Zwyczajne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego notowane na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych					171,221	TESCO PLC	GBP	772,520.69	0.46
								20,331,356.48	12.11
Akcje									
Stany Zjednoczone									
15,547	ACUITY BRANDS INC	USD	839,642.12	0.50					
69,721	ADOBE SYSTEMS INC	USD	2,362,402.24	1.41					
25,155	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	1,706,645.59	1.02					
11,014	APPLE INC	USD	3,796,532.06	2.27					
92,205	AT&T INC	USD	2,634,531.15	1.57					
82,649	BANK OF AMERICA CORP	USD	783,945.81	0.47					
34,255	BORGWARNER INC	USD	2,063,142.82	1.23					
11,313	BOSTON PROPERTIES INC	USD	890,344.82	0.53					
52,738	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	1,691,673.72	1.01					
29,532	CITRIX SYSTEMS INC	USD	1,659,550.75	0.99					
88,498	CORNING INC	USD	918,681.05	0.55					
48,366	CVS CAREMARK CORP	USD	2,071,214.34	1.23					
25,944	DEERE & CO	USD	1,737,142.84	1.03					
19,052	DEVON ENERGY CORP	USD	837,095.12	0.50					
11,231	DIAMOND OFFSHORE DRILLING INC	USD	608,385.92	0.36					
50,076	EMERSON ELECTRIC CO	USD	2,178,760.31	1.30					
10,073	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	1,154,304.14	0.69					
29,053	HESS CORP	USD	1,620,189.49	0.96					
76,336	INTEL CORP	USD	1,298,918.78	0.77					
12,342	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	2,050,111.83	1.22					
47,026	JOHNSON & JOHNSON	USD	2,985,771.96	1.78					
74,428	JPMORGAN CHASE & CO	USD	2,750,839.41	1.64					
70,022	LOWE'S COS INC	USD	2,067,778.40	1.23					
46,042	MARATHON OIL CORP	USD	1,209,046.21	0.72					
22,073	MARATHON PETROLEUM CORP	USD	1,540,176.62	0.92					
28,628	MCDONALD'S CORP	USD	2,222,510.18	1.32					
20,990	METLIFE INC	USD	621,477.92	0.37					
90,400	MICROSOFT CORP	USD	2,014,129.74	1.20					
35,580	NORTHEAST UTILITIES	USD	1,204,195.00	0.72					
68,174	NVIDIA CORP	USD	680,625.09	0.41					
34,210	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	2,087,872.98	1.24					
35,576	OMNICOM GROUP INC	USD	1,631,824.94	0.97					
46,826	PEPSICO INC/NC	USD	2,884,825.84	1.72					
53,713	PROCTER & GAMBLE CO	USD	3,223,365.61	1.92					
73,172	SPECTRA ENERGY CORP	USD	1,752,230.36	1.04					
51,844	ST JUDE MEDICAL INC	USD	1,632,716.58	0.97					
58,738	US BANCORP	USD	1,552,044.50	0.92					
19,545	VF CORP	USD	2,553,285.37	1.52					
25,369	WELLPOINT INC	USD	1,308,456.41	0.78					
87,789	WELLS FARGO & CO	USD	2,528,864.66	1.51					
			71,355,252.68	42.51					
Wielka Brytania									
192,293	ARM HOLDINGS PLC	GBP	2,094,231.71	1.25					
159,987	BG GROUP PLC	GBP	2,135,896.79	1.27					
61,924	BHP BILLITON PLC	GBP	1,402,262.78	0.84					
393,850	BT GROUP PLC	GBP	1,294,724.22	0.77					
184,792	COMPASS GROUP PLC	GBP	1,836,633.54	1.09					
71,818	DIAGEO PLC	GBP	1,762,191.23	1.05					
76,088	EURASIAN NATURAL RESOURCES CORP PLC	GBP	221,426.41	0.13					
261,827	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	2,175,015.65	1.30					
37,087	LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	363,561.48	0.22					
201,523	NATIONAL GRID PLC	GBP	1,823,004.25	1.09					
182,418	PRUDENTIAL PLC	GBP	2,297,306.41	1.36					
440,087	RSA INSURANCE GROUP PLC	GBP	605,749.62	0.36					
88,147	SSE PLC	GBP	1,546,831.70	0.92					
					Japonia				
					42,200	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	1,768,657.99	1.05
					36,900	CANON INC	JPY	1,054,450.88	0.63
					21,000	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	1,344,558.43	0.80
					70,900	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	2,114,119.97	1.25
					48,200	HOYA CORP	JPY	705,047.91	0.42
					44,400	KURITA WATER INDUSTRIES LTD	JPY	766,042.97	0.46
					37,000	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	812,441.96	0.48
					240,400	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	1,123,038.02	0.67
					100,500	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	482,808.55	0.29
					35,100	SOFTBANK CORP	JPY	1,255,948.28	0.75
					28,900	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	647,269.92	0.39
								12,074,384.88	7.19
					Niemcy				
					25,685	ADIDAS AG	EUR	2,078,943.90	1.24
					18,272	BASF SE	EUR	1,248,343.04	0.74
					26,315	BEIERSDORF AG	EUR	1,895,732.60	1.13
					17,765	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	1,710,591.85	1.02
					19,123	K+S AG	EUR	693,878.06	0.41
					7,906	LINDE AG	EUR	1,146,765.30	0.68
					5,357	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG	EUR	781,586.30	0.47
					34,902	SAP AG	EUR	2,181,375.00	1.30
								11,737,216.05	6.99
					Szwajcaria				
					11,682	JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	354,597.22	0.21
					61,392	NESTLE SA	CHF	3,465,982.81	2.07
					24,697	NOBLE CORP	USD	733,736.12	0.44
					48,170	NOVARTIS AG	CHF	2,671,976.79	1.59
					10,368	ROCHE HOLDING AG	CHF	1,884,349.01	1.12
					44,297	WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD	USD	418,787.93	0.25
					153,332	XSTRATA PLC	GBP	1,936,447.29	1.15
								11,465,877.17	6.83
					Francja				
					47,201	AXA SA	EUR	632,965.41	0.38
					49,506	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	318,125.56	0.19
					29,945	DANONE	EUR	1,625,414.60	0.97
					33,448	SANOFI	EUR	2,651,422.96	1.57
					32,755	SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	1,867,035.00	1.11
					3,959	UNIBAIL-RODAMCO SE	EUR	719,350.30	0.43
								7,814,313.83	4.65
					Kanada				
					70,333	ROGERS COMMUNICATIONS INC	CAD	2,797,509.79	1.67
					32,000	TECK RESOURCES LTD	CAD	701,527.68	0.42
					24,454	TORONTO-DOMINION BANK	CAD	1,585,427.52	0.94
								5,084,464.99	3.03
					Hongkong				
					40,000	CHINA MOBILE LTD	HKD	329,654.27	0.20
					238,811	HANG LUNG PROPERTIES LTD	HKD	695,971.75	0.41
					59,186	HANG SENG BANK LTD	HKD	738,042.32	0.44
					511,396	LI & FUNG LTD	HKD	548,949.32	0.33
					181,500	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	HKD	1,331,932.16	0.79
								3,644,549.82	2.17
					Portugalia				
					156,894	JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	2,384,004.33	1.42

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Sustainable Equity

(denominowane w EUR)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wartość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
290,822	PORTUGAL TELECOM SGPS SA	EUR	1,123,736.21	0.67
			3,507,740.54	2.09
Szwecja				
108,384	ALFA LAVAL AB	SEK	1,948,498.31	1.16
81,874	SKF AB	SEK	1,558,203.13	0.93
			3,506,701.44	2.09
Holandia				
12,993	FUGRO NV	EUR	561,037.74	0.33
106,728	REED ELSEVIER NV	EUR	1,426,419.72	0.85
			1,987,457.46	1.18
Korea Południowa				
3,391	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	USD	1,774,590.76	1.06
			1,774,590.76	1.06
Tajwan				
126,269	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD ADR	USD	1,690,338.84	1.01
			1,690,338.84	1.01
Australia				
59,870	WESTPAC BANKING CORP	AUD	1,495,180.40	0.89
			1,495,180.40	0.89
Włochy				
341,596	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	390,102.63	0.23
16,320	SAIPEM SPA	EUR	391,516.80	0.23
168,737	UNICREDIT SPA NPV	EUR	561,894.21	0.34
			1,343,513.64	0.80
Hiszpania				
53,823	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	364,004.95	0.22
24,723	RED ELECTRICA CORP SA	EUR	970,377.75	0.57
			1,334,382.70	0.79
Brazylia				
46,600	CIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS ADR	USD	430,036.60	0.26
43,761	PETROLEO BRASILEIRO SA ADR	USD	564,691.04	0.33
			994,727.64	0.59
Irlandia				
40,618	SHIRE PLC	GBP	962,537.99	0.57
			962,537.99	0.57
			162,104,587.31	96.55
Portfel papierów wartościowych ogółem			162,104,587.31	96.55

Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013

		% WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem	162,104,587.31	96.55
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	4,818,575.14	2.87
Pozostałe aktywa i zobowiązania	979,921.32	0.58
Aktywa netto ogółem	167,903,083.77	100.00

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Telecom

(denominowane w USD)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 USD	111,703,934.24	Liczba tytułów uczestnictwa			
	30/09/2012 USD	148,325,405.24				
	30/09/2011 USD	140,525,712.00		Capitalisation X (USD)	31/03/2013	2,839
				30/09/2012	3,093	
				30/09/2011	3,684	
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa						
Capitalisation I (USD)	31/03/2013 USD	812.79	Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2013	491	
	30/09/2012 USD	790.46		30/09/2012	406	
	30/09/2011 USD	661.02		30/09/2011	974	
Capitalisation P (USD)	31/03/2013 USD	754.21	Distribution P (USD)	31/03/2013	1,241	
	30/09/2012 USD	737.27		30/09/2012	1,308	
	30/09/2011 USD	622.95		30/09/2011	1,601	
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2013 EUR	190.37	Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2013	31,760	
	30/09/2012 EUR	181.58		30/09/2012	20,315	
	30/09/2011 EUR	154.97		30/09/2011	23,589	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013 EUR	1,197.09	Dywidenda			
	30/09/2012 EUR	1,170.92		Distribution P (USD)	14/12/2012 USD	76.75
	30/09/2011 EUR	953.32		Distribution P (USD)	14/12/2011 USD	72.95
Capitalisation X (USD)	31/03/2013 USD	710.74	Distribution P (USD)	14/12/2010 USD	49.00	
	30/09/2012 USD	696.51	Distribution P Hedged (EUR)	14/12/2012 EUR	15.05	
	30/09/2011 USD	591.44	Distribution P Hedged (EUR)	14/12/2011 EUR	10.90	
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2013 CZK	9,055.23	Oplaty bieżące w % *			
	30/09/2012 CZK	8,904.14		Capitalisation I (USD)	31/03/2013	0.84%
	30/09/2011 CZK	7,670.83		Capitalisation P (USD)	31/03/2013	1.87%
Distribution P (USD)	31/03/2013 USD	2,797.56	Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2013	1.93%	
	30/09/2012 USD	2,814.73	Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	2.38%	
	30/09/2011 USD	2,453.55	Capitalisation X (USD)	31/03/2013	2.39%	
Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2013 EUR	568.13	Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2013	2.44%	
	30/09/2012 EUR	557.55	Distribution P (USD)	31/03/2013	1.88%	
	30/09/2011 EUR	487.40	Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2013	1.93%	
Liczba tytułów uczestnictwa						
Capitalisation I (USD)	31/03/2013	19,550	Współczynnik obrotu portfela w % *	31/03/2013	238.39%	
	30/09/2012	27,832				
	30/09/2011	50,765				
Capitalisation P (USD)	31/03/2013	23,606				
	30/09/2012	70,894				
	30/09/2011	42,258				
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2013	192,989				
	30/09/2012	219,445				
	30/09/2011	268,705				
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	1,270				
	30/09/2012	1,462				
	30/09/2011	2,217				

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Invest Telecom

(denominowane w USD)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		101,287,824.47
Akcje		101,287,824.47
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		9,932,068.78
Pozostałe aktywa	4	3,893,192.43
Aktywa ogółem		115,113,085.68
Kredyty w rachunkach bieżących		(10.91)
Zobowiązania bieżące	4	(2,895,410.27)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		(513,730.26)
Kontrakty terminowe forward na waluty		(513,730.26)
Zobowiązania ogółem		(3,409,151.44)
Aktywa netto na koniec okresu		111,703,934.24

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Telecom

(denominowane w USD)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego notowane na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Niemcy				
996,271	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	10,549,203.13	9.44
480,310	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	EUR	3,683,326.89	3.30
			14,232,530.02	12.74
Wielka Brytania				
2,327,969	BT GROUP PLC	GBP	9,827,034.32	8.80
316,042	TELECITY GROUP PLC	GBP	4,335,841.95	3.88
			14,162,876.27	12.68
Holandia				
149,477	INTERXION HOLDING NV	USD	3,620,332.94	3.24
248,377	ZIGGO NV	EUR	8,750,143.54	7.83
			12,370,476.48	11.07
Stany Zjednoczone				
41,236	LIBERTY GLOBAL INC	USD	3,026,722.40	2.71
494,449	SPRINT NEXTEL CORP	USD	3,070,528.29	2.75
35,110	TIME WARNER CABLE INC	USD	3,372,666.60	3.02
			9,469,917.29	8.48
Japonia				
1,225	NTT DOCOMO INC	JPY	1,818,868.33	1.63
122,600	SOFTBANK CORP	JPY	5,633,184.43	5.04
			7,452,052.76	6.67
Portugalia				
1,500,138	PORTUGAL TELECOM SGPS SA	EUR	7,443,328.14	6.66
			7,443,328.14	6.66
Luksemburg				
78,960	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA	SEK	6,320,928.94	5.66
			6,320,928.94	5.66
Singapur				
1,778,000	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD	SGD	5,145,107.21	4.61
			5,145,107.21	4.61
Hongkong				
376,000	CHINA MOBILE LTD	HKD	3,979,105.07	3.57
2,521,000	COMBA TELECOM SYSTEMS HOLDINGS LTD	HKD	854,119.41	0.76
			4,833,224.48	4.33
Indie				
880,823	BHARTI AIRTEL LTD	INR	4,731,486.20	4.24
			4,731,486.20	4.24
Dania				
560,274	TDC A/S	DKK	4,312,917.93	3.86
			4,312,917.93	3.86
Hiszpania				
262,223	TELEFONICA SA	EUR	3,532,198.53	3.16
			3,532,198.53	3.16

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
Francja				
78,064	EUTELSAT COMMUNICATIONS SA	EUR	2,757,155.66	2.47
			2,757,155.66	2.47
Brazylia				
109,945	TIM PARTICIPACOES SA ADR	USD	2,405,596.60	2.15
			2,405,596.60	2.15
Rosja				
115,361	SISTEMA JSFC	USD	2,118,027.96	1.90
			2,118,027.96	1.90
			101,287,824.47	90.68

Portfel papierów wartościowych ogółem 101,287,824.47 90.68

Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013

Należności	Zobowiązania	Termin Zapadalności	Zaanga- żowanie w USD	Niezrealizo- wany zysk lub (strata) w USD
------------	--------------	---------------------	-----------------------------	--

Kontrakty terminowe forward na waluty

6,479,160.00	USD	5,000,000.00	EUR	03/06/2013	6,479,160.00	55,809.84
2,194,617.16	EUR	16,351,706.22	DKK	30/04/2013	2,818,107.89	932.78
9,554.96	USD	187,228.50	CZK	15/04/2013	9,554.96	221.77
286.84	USD	222.75	EUR	02/04/2013	286.84	0.81
63.50	ZAR	5.25	EUR	30/04/2013	6.92	0.15
48.81	USD	38.21	EUR	03/04/2013	48.81	(0.26)
5,117.40	EUR	6,257.68	CHF	30/04/2013	6,571.25	(38.07)
3,075,320.69	EUR	25,703,250.53	SEK	30/04/2013	3,949,019.30	(937.90)
1,262,065.24	USD	986,637.61	EUR	30/04/2013	1,262,065.24	(5,111.32)
4,593,534.08	CZK	234,482.99	USD	15/04/2013	234,482.99	(5,498.89)
2,362,907.03	EUR	23,773,798.35	HKD	30/04/2013	3,034,208.92	(28,276.22)
2,324,499.63	EUR	165,128,160.71	INR	30/04/2013	2,984,889.98	(34,711.58)
2,679,591.50	EUR	4,347,143.09	SGD	30/04/2013	3,440,863.45	(62,746.40)
3,671,349.99	EUR	453,332,754.00	JPY	30/04/2013	4,714,380.52	(107,285.47)
6,830,383.44	EUR	5,849,451.59	GBP	30/04/2013	8,770,895.37	(108,204.67)
17,654,493.52	EUR	22,892,228.66	USD	30/04/2013	22,892,228.66	(217,884.83)
					60,596,771.10	(513,730.26)

Finansowe instrumenty pochodne ogółem (513,730.26)

Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013

		% WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem	101,287,824.47	90.68
Finansowe instrumenty pochodne ogółem	(513,730.26)	(0.46)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	9,932,068.78	8.89
Pozostałe aktywa i zobowiązania	997,771.25	0.89
Aktywa netto ogółem	111,703,934.24	100.00

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

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

(denominowane w USD)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 USD	240,290,346.07	Liczba tytułów uczestnictwa		
	30/09/2012 USD	220,006,823.56			
	30/09/2011 USD	180,372,880.48		Capitalisation P (EUR)	31/03/2013
				30/09/2012	26,900
				30/09/2011	17,092
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa					
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013 EUR	5,992.99	Capitalisation P (USD)	31/03/2013	2,242,346
	30/09/2012 EUR	5,486.60		30/09/2012	2,143,692
	30/09/2011 EUR	4,066.52		30/09/2011	2,326,754
Capitalisation I (USD)	31/03/2013 USD	84.02	Capitalisation S (USD)	31/03/2013	137,656
	30/09/2012 USD	77.07		30/09/2012	189,376
	30/09/2011 USD	59.57		30/09/2011	209,985
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013 EUR	273.88	Capitalisation V (EUR)	31/03/2013	107,679
	30/09/2012 EUR	251.93		30/09/2012	110,493
	30/09/2011 EUR	188.52		30/09/2011	108,828
Capitalisation P (USD)	31/03/2013 USD	77.66	Capitalisation X (USD)	31/03/2013	38,742
	30/09/2012 USD	71.57		30/09/2012	43,769
	30/09/2011 USD	55.86		30/09/2011	50,795
Capitalisation S (USD)	31/03/2013 USD	84.33	Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2013	3,637
	30/09/2012 USD	77.36		30/09/2012	3,526
	30/09/2011 USD	59.82		30/09/2011	1,838
Capitalisation V (EUR)	31/03/2013 EUR	150.88	Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2013	581
	30/09/2012 EUR	138.70		30/09/2012	581
	30/09/2011 EUR	103.64		30/09/2011	-
Capitalisation X (USD)	31/03/2013 USD	72.96	Distribution P (USD)	31/03/2013	44,439
	30/09/2012 USD	67.40		30/09/2012	47,151
	30/09/2011 USD	52.86		30/09/2011	56,157
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2013 CZK	10,660.39	Dywidenda		
	30/09/2012 CZK	9,893.66	Distribution P (USD)	14/12/2011 USD	0.25
	30/09/2011 CZK	7,860.47	Distribution P (USD)	14/12/2010 USD	0.50
Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2013 EUR	294.66	Oplaty bieżące w % *		
	30/09/2012 EUR	273.14	Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	0.70%
	30/09/2011 EUR	-	Capitalisation I (USD)	31/03/2013	0.70%
Distribution P (USD)	31/03/2013 USD	64.78	Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	1.66%
	30/09/2012 USD	59.70	Capitalisation P (USD)	31/03/2013	1.66%
	30/09/2011 USD	46.82	Capitalisation S (USD)	31/03/2013	0.74%
Liczba tytułów uczestnictwa			Capitalisation V (EUR)	31/03/2013	1.52%
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	2,215	Capitalisation X (USD)	31/03/2013	2.16%
	30/09/2012	2,228	Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2013	2.20%
	30/09/2011	2,251			
Capitalisation I (USD)	31/03/2013	139			
	30/09/2012	139			
	30/09/2011	179			

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Oplaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

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

(denominowane w USD)

Opłaty bieżące w % *

Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2013	2.20%
Distribution P (USD)	31/03/2013	1.66%
Współczynnik obrotu portfela w % *	31/03/2013	264.84%

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedaży papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

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

(denominowane w USD)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		238,165,277.13
Akcje		233,915,827.77
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania		4,249,449.36
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		8,152.50
Kontrakty terminowe futures		8,152.50
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		2,739,323.21
Depozyty zabezpieczające		507,843.93
Pozostałe aktywa	4	618,998.34
Aktywa ogółem		242,039,595.11
Zobowiązania bieżące	4	(1,700,386.49)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		(48,862.55)
Kontrakty terminowe forward na waluty		(48,862.55)
Zobowiązania ogółem		(1,749,249.04)
Aktywa netto na koniec okresu		240,290,346.07

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

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

(denominowane w USD)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN	Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego notowane na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych									
Akcje									
Stany Zjednoczone									
18,340	ALTRIA GROUP INC	USD	630,712.60	0.26	117,621	HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	2,057,191.29	0.86
2,521	AMAZON.COM INC	USD	671,821.29	0.28	10,609	HUMANA INC	USD	733,187.99	0.31
11,589	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	USD	449,884.98	0.19	39,293	INTEL CORP	USD	858,552.05	0.36
27,537	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	2,028,100.05	0.84	13,251	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	2,826,438.30	1.18
32,411	AMETEK INC	USD	1,405,340.96	0.58	42,361	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	1,973,175.38	0.82
33,321	AMGEN INC	USD	3,415,735.71	1.42	25,273	INTUIT INC	USD	1,659,172.45	0.69
18,027	APPLE INC	USD	7,979,291.01	3.31	23,263	INVESCO LTD	USD	673,696.48	0.28
48,199	APPLIED MATERIALS INC	USD	649,722.52	0.27	20,356	JM SMUCKER CO	USD	2,018,500.96	0.84
69,509	AT&T INC	USD	2,550,285.21	1.06	34,034	JOHNSON & JOHNSON	USD	2,774,792.02	1.15
98,122	BANK OF AMERICA CORP	USD	1,195,125.96	0.50	91,512	JPMORGAN CHASE & CO	USD	4,343,159.52	1.81
21,430	BERKSHIRE HATHAWAY INC	USD	2,233,006.00	0.93	12,742	KLA-TENCOR CORP	USD	672,013.08	0.28
2,032	BLACKROCK INC	USD	521,980.16	0.22	14,245	KRAFT FOODS GROUP INC	USD	734,044.85	0.31
12,302	BOEING CO	USD	1,056,126.70	0.44	43,483	LINCOLN NATIONAL CORP	USD	1,417,980.63	0.59
15,681	CAMERON INTERNATIONAL CORP	USD	1,022,401.20	0.43	43,018	LOWE'S COS INC	USD	1,631,242.56	0.68
28,453	CBS CORP	USD	1,328,470.57	0.55	51,443	MACY'S INC	USD	2,152,375.12	0.90
82,967	CENTERPOINT ENERGY INC	USD	1,987,889.32	0.83	26,977	MARATHON OIL CORP	USD	909,664.44	0.38
55,046	CENTURYLINK INC	USD	1,933,765.98	0.80	7,533	MCDONALD'S CORP	USD	750,964.77	0.31
4,279	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	814,593.23	0.34	6,775	MCKESSON CORP	USD	731,429.00	0.30
25,100	CHEVRON CORP	USD	2,982,382.00	1.24	40,109	MEDTRONIC INC	USD	1,883,518.64	0.78
25,087	CIGNA CORP	USD	1,564,676.19	0.65	87,731	MERCK & CO INC	USD	3,880,342.13	1.61
174,029	CISCO SYSTEMS INC	USD	3,638,946.39	1.51	183,926	MICROSOFT CORP	USD	5,262,122.86	2.19
27,143	CITIGROUP INC	USD	1,200,806.32	0.50	16,566	MOLSON COORS BREWING CO	USD	810,574.38	0.34
39,663	COCA-COLA CO	USD	1,603,971.72	0.67	25,264	MONSANTO CO	USD	2,668,636.32	1.11
56,507	COCA-COLA ENTERPRISES INC	USD	2,086,238.44	0.87	7,920	M&T BANK CORP	USD	817,027.20	0.34
89,308	COMCAST CORP	USD	3,751,829.08	1.56	12,537	NASDAQ OMX GROUP INC	USD	404,945.10	0.17
10,047	CONOCOPHILLIPS	USD	603,824.70	0.25	54,531	NETAPP INC	USD	1,862,778.96	0.78
20,257	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	2,149,470.27	0.89	57,214	NEWELL RUBBERMAID INC	USD	1,493,285.40	0.62
35,048	DANAHER CORP	USD	2,178,233.20	0.91	21,281	NUCOR CORP	USD	982,118.15	0.41
30,261	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	1,356,903.24	0.56	86,777	NV ENERGY INC	USD	1,738,143.31	0.72
21,893	DISCOVERY COMMUNICATIONS INC	USD	1,723,854.82	0.72	27,430	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	2,149,689.10	0.89
30,046	DTE ENERGY CO	USD	2,053,343.64	0.85	117,726	ORACLE CORP	USD	3,807,258.84	1.58
27,081	EASTMAN CHEMICAL CO	USD	1,892,149.47	0.79	12,283	PALL CORP	USD	839,788.71	0.35
63,414	EMC CORP/MASSACHUSETTS	USD	1,514,960.46	0.63	11,966	PEPSICO INC/NC	USD	946,630.26	0.39
8,174	ENTERGY CORP	USD	516,923.76	0.22	14,634	PETSMART INC	USD	908,771.40	0.38
18,925	EOG RESOURCES INC	USD	2,423,724.75	1.01	192,060	PFIZER INC	USD	5,542,851.60	2.30
33,382	EQUIFAX INC	USD	1,922,469.38	0.80	38,110	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	3,533,178.10	1.47
10,226	ESTEE LAUDER COS INC	USD	654,770.78	0.27	10,623	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	USD	614,965.47	0.26
14,104	EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	USD	813,095.60	0.34	64,420	PROCTER & GAMBLE CO	USD	4,964,205.20	2.07
93,907	EXXON MOBIL CORP	USD	8,461,959.77	3.51	17,323	PROLOGIS INC	USD	692,573.54	0.29
36,122	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	USD	1,431,153.64	0.60	34,943	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	1,199,942.82	0.50
88,218	FIFTH THIRD BANCORP	USD	1,438,835.58	0.60	12,630	QUALCOMM INC	USD	845,578.50	0.35
8,260	FLOWSERVE CORP	USD	1,385,284.60	0.58	21,122	RANGE RESOURCES CORP	USD	1,711,726.88	0.71
9,745	FLUOR CORP	USD	646,385.85	0.27	13,816	ROPER INDUSTRIES INC	USD	1,758,914.96	0.73
25,127	FOOT LOCKER INC	USD	860,348.48	0.36	12,270	ROSS STORES INC	USD	743,807.40	0.31
4,796	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	723,284.76	0.30	8,067	SCHLUMBERGER LTD	USD	604,137.63	0.25
23,908	FREEPORT-MCMORAN COPPER & GOLD INC	USD	791,354.80	0.33	13,912	SIX FLAGS ENTERTAINMENT CORP	USD	1,008,341.76	0.42
20,000	GAMESTOP CORP	USD	559,400.00	0.23	112,904	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	1,521,945.92	0.63
55,665	GAP INC	USD	1,970,541.00	0.82	16,402	STARBUCKS CORP	USD	934,257.92	0.39
132,307	GENERAL ELECTRIC CO	USD	3,058,937.84	1.27	70,063	SUNTRUST BANKS INC	USD	2,018,515.03	0.84
69,061	GILEAD SCIENCES INC	USD	3,379,154.73	1.41	18,842	TJX COS INC	USD	880,863.50	0.37
6,687	GOOGLE INC	USD	5,309,678.61	2.20	28,510	TRAVELERS COS INC	USD	2,400,256.90	1.00
42,358	GREAT PLAINS ENERGY INC	USD	982,282.02	0.41	20,744	UNION PACIFIC CORP	USD	2,954,153.04	1.23
58,808	HALLIBURTON CO	USD	2,376,431.28	0.99	7,322	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	684,094.46	0.28
6,070	HARLEY-DAVIDSON INC	USD	323,531.00	0.13	43,952	UNUM GROUP	USD	1,241,644.00	0.52
16,436	HCA HOLDINGS INC	USD	667,794.68	0.28	58,566	US BANCORP	USD	1,987,144.38	0.83
13,280	HOME DEPOT INC	USD	926,678.40	0.39	19,724	VALERO ENERGY CORP	USD	897,244.76	0.37
					23,202	VENTAS INC	USD	1,698,386.40	0.71
					78,488	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	3,857,685.20	1.61
					4,048	VISA INC	USD	687,512.32	0.29
					44,651	WALGREEN CO	USD	2,128,959.88	0.89
					14,585	WAL-MART STORES INC	USD	1,091,395.55	0.45
					11,850	WALT DISNEY CO	USD	673,080.00	0.28
					27,861	WEINGARTEN REALTY INVESTORS	USD	879,014.55	0.37

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

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

(denominowane w USD)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wartość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
24,905	WELLPOINT INC	USD	1,649,458.15	0.69
112,905	WELLS FARGO & CO	USD	4,176,355.95	1.74
19,499	WESTERN DIGITAL CORP	USD	980,409.72	0.41
12,663	WHOLE FOODS MARKET INC	USD	1,098,515.25	0.46
13,041	WYNDHAM WORLDWIDE CORP	USD	840,883.68	0.35
19,997	ZIMMER HOLDINGS INC	USD	1,504,174.34	0.63
			223,179,250.71	92.88
Irlandia				
41,400	SEAGATE TECHNOLOGY PLC	USD	1,513,584.00	0.63
64,826	XL GROUP PLC	USD	1,964,227.80	0.82
			3,477,811.80	1.45
Wielka Brytania				
51,179	DELPHI AUTOMOTIVE PLC	USD	2,272,347.60	0.95
14,418	ENSCO PLC	USD	865,080.00	0.36
			3,137,427.60	1.31
Holandia				
11,318	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	USD	716,316.22	0.30
16,400	ROYAL DUTCH SHELL PLC ADR	USD	1,068,624.00	0.44
			1,784,940.22	0.74
Hongkong				
21,070	MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	USD	1,196,565.30	0.50
			1,196,565.30	0.50
Norwegia				
46,297	STATOIL ASA ADR	USD	1,139,832.14	0.47
			1,139,832.14	0.47
			233,915,827.77	97.35
Przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania				
Stany Zjednoczone				
101,832	INDUSTRIAL SELECT SECTOR SPDR FUND	USD	4,249,449.36	1.77
			4,249,449.36	1.77
			4,249,449.36	1.77
Portfel papierów wartościowych ogółem			238,165,277.13	99.12

Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013

Należności	Zobowiązania	Termin Zapadal- ności	Zaanga- zowanie w USD	Niezrealizo- wany zysk lub (strata) w USD	
Kontrakty terminowe forward na waluty					
142,575.52	USD	2,813,991.59 CZK	15/04/2013	142,575.52	2,300.23
6,439.93	USD	4,959.78 EUR	15/04/2013	6,439.93	70.55
499.40	EUR	637.88 USD	03/04/2013	637.88	3.40
411.34	EUR	529.70 USD	02/04/2013	529.70	(1.50)
174,220.17	EUR	226,247.78 USD	15/04/2013	226,247.78	(2,513.12)
41,534,040.57	CZK	2,119,161.68 USD	15/04/2013	2,119,161.68	(48,722.11)
				2,495,592.49	(48,862.55)

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Liczba	Nazwa	Waluta	Zaanga- zowanie w USD	Niezrealizo- wany zysk lub (strata) w USD
Kontrakt terminowy futures na indeks giełdowy				
15	S&P500 EMINI FUTURE 21/06/2013	USD	1,172,025.00	8,152.50
			1,172,025.00	8,152.50
Finansowe instrumenty pochodne ogółem				(40,710.05)
Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013				
				% WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem			238,165,277.13	99.12
Finansowe instrumenty pochodne ogółem			(40,710.05)	(0.02)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych			2,739,323.21	1.14
Pozostałe aktywa i zobowiązania			(573,544.22)	(0.24)
Aktywa netto ogółem			240,290,346.07	100.00

ING (L) - Invest US Enhanced Core Large Cap

(denominowane w USD)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 USD	178,174,101.08
	30/09/2012 USD	171,957,118.84
	30/09/2011 USD	-
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa		
Capitalisation I (USD)	31/03/2013 USD	6,673.93
	30/09/2012 USD	6,122.28
	30/09/2011 USD	-
Capitalisation V (EUR)	31/03/2013 EUR	166.42
	30/09/2012 EUR	153.00
	30/09/2011 EUR	-
Liczba tytułów uczestnictwa		
Capitalisation I (USD)	31/03/2013	20,391
	30/09/2012	21,399
	30/09/2011	-
Capitalisation V (EUR)	31/03/2013	196,938
	30/09/2012	208,006
	30/09/2011	-
Opłaty bieżące w % *		
Capitalisation I (USD)	31/03/2013	0.70%
Capitalisation V (EUR)	31/03/2013	1.52%
Współczynnik obrotu portfela w % *	31/03/2013	312.68%

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Invest US Enhanced Core Large Cap

(denominowane w USD)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		177,244,981.23
Akcje		169,543,098.14
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania		7,701,883.09
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		842,147.88
Pozostałe aktywa	4	951,104.37
Aktywa ogółem		179,038,233.48
Zobowiązania bieżące	4	(864,132.40)
Zobowiązania ogółem		(864,132.40)
Aktywa netto na koniec okresu		178,174,101.08

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest US Enhanced Core Large Cap

(denominowane w USD)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN	Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
Zwyczajne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego notowane na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych									
Akcje									
Stany Zjednoczone									
13,300	ALTRIA GROUP INC	USD	457,387.00	0.26	85,216	HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	1,490,427.84	0.84
1,795	AMAZON.COM INC	USD	478,349.55	0.27	7,691	HUMANA INC	USD	531,525.01	0.30
8,409	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	USD	326,437.38	0.18	28,493	INTEL CORP	USD	622,572.05	0.35
19,982	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	1,471,674.30	0.83	9,611	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	2,050,026.30	1.15
23,510	AMETEK INC	USD	1,019,393.60	0.57	30,703	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	1,430,145.74	0.80
24,195	AMGEN INC	USD	2,480,229.45	1.39	18,312	INTUIT INC	USD	1,202,182.80	0.67
13,082	APPLE INC	USD	5,790,485.66	3.25	16,894	INVESCO LTD	USD	489,250.24	0.27
34,998	APPLIED MATERIALS INC	USD	471,773.04	0.26	14,735	JM SMUCKER CO	USD	1,461,122.60	0.82
50,400	AT&T INC	USD	1,849,176.00	1.04	24,665	JOHNSON & JOHNSON	USD	2,010,937.45	1.13
71,113	BANK OF AMERICA CORP	USD	866,156.34	0.49	66,359	JPMORGAN CHASE & CO	USD	3,149,398.14	1.77
15,532	BERKSHIRE HATHAWAY INC	USD	1,618,434.40	0.91	9,232	KLA-TENCOR CORP	USD	486,895.68	0.27
1,473	BLACKROCK INC	USD	378,384.24	0.21	10,325	KRAFT FOODS GROUP INC	USD	532,047.25	0.30
8,941	BOEING CO	USD	767,584.85	0.43	31,501	LINCOLN NATIONAL CORP	USD	1,027,247.61	0.58
11,339	CAMERON INTERNATIONAL CORP	USD	739,302.80	0.41	31,184	LOWE'S COS INC	USD	1,182,497.28	0.66
20,605	CBS CORP	USD	962,047.45	0.54	37,260	MACY'S INC	USD	1,558,958.40	0.87
60,120	CENTERPOINT ENERGY INC	USD	1,440,475.20	0.81	19,576	MARATHON OIL CORP	USD	660,102.72	0.37
39,890	CENTURYLINK INC	USD	1,401,335.70	0.79	5,440	MCDONALD'S CORP	USD	542,313.60	0.30
3,066	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	583,674.42	0.33	4,878	MCKESSON CORP	USD	526,628.88	0.30
18,182	CHEVRON CORP	USD	2,160,385.24	1.21	29,099	MEDTRONIC INC	USD	1,366,489.04	0.77
18,171	CIGNA CORP	USD	1,133,325.27	0.64	63,550	MERCK & CO INC	USD	2,810,816.50	1.58
126,127	CISCO SYSTEMS INC	USD	2,637,315.57	1.48	133,310	MICROSOFT CORP	USD	3,813,999.10	2.14
19,688	CITIGROUP INC	USD	870,997.12	0.49	11,997	MOLSON COORS BREWING CO	USD	587,013.21	0.33
28,768	COCA-COLA CO	USD	1,163,377.92	0.65	18,298	MONSANTO CO	USD	1,932,817.74	1.08
40,971	COCA-COLA ENTERPRISES INC	USD	1,512,649.32	0.85	5,751	M&T BANK CORP	USD	593,273.16	0.33
64,693	COMCAST CORP	USD	2,717,752.93	1.53	9,040	NASDAQ OMX GROUP INC	USD	291,992.00	0.16
7,308	CONOCOPHILLIPS	USD	439,210.80	0.25	39,482	NETAPP INC	USD	1,348,705.12	0.76
14,661	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	1,555,678.71	0.87	41,496	NEWELL RUBBERMAID INC	USD	1,083,045.60	0.61
25,360	DANAHER CORP	USD	1,576,124.00	0.88	15,422	NUCOR CORP	USD	711,725.30	0.40
21,890	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	981,547.60	0.55	62,857	NV ENERGY INC	USD	1,259,025.71	0.71
15,850	DISCOVERY COMMUNICATIONS INC	USD	1,248,029.00	0.70	19,913	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	1,560,581.81	0.88
21,811	DTE ENERGY CO	USD	1,490,563.74	0.84	85,292	ORACLE CORP	USD	2,758,343.28	1.55
19,654	EASTMAN CHEMICAL CO	USD	1,373,224.98	0.77	8,903	PALL CORP	USD	608,698.11	0.34
45,949	EMC CORP/MASSACHUSETTS	USD	1,097,721.61	0.62	8,657	PEPSICO INC/NC	USD	684,855.27	0.38
5,949	ENTERGY CORP	USD	376,214.76	0.21	10,638	PETSMART INC	USD	660,619.80	0.37
13,750	EOG RESOURCES INC	USD	1,760,962.50	0.99	139,192	PFIZER INC	USD	4,017,081.12	2.25
24,180	EQUIFAX INC	USD	1,392,526.20	0.78	27,615	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	2,560,186.65	1.44
7,441	ESTEE LAUDER COS INC	USD	476,447.23	0.27	7,700	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	USD	445,753.00	0.25
10,231	EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	USD	589,817.15	0.33	46,720	PROCTER & GAMBLE CO	USD	3,600,243.20	2.02
68,028	EXXON MOBIL CORP	USD	6,130,003.08	3.43	12,559	PROLOGIS INC	USD	502,108.82	0.28
26,215	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	USD	1,038,638.30	0.58	25,339	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	870,141.26	0.49
63,968	FIFTH THIRD BANCORP	USD	1,043,318.08	0.59	9,150	QUALCOMM INC	USD	612,592.50	0.34
6,007	FLOWSERVE CORP	USD	1,007,433.97	0.57	15,303	RANGE RESOURCES CORP	USD	1,240,155.12	0.70
7,049	FLUOR CORP	USD	467,560.17	0.26	10,031	ROPER INDUSTRIES INC	USD	1,277,046.61	0.72
18,202	FOOT LOCKER INC	USD	623,236.48	0.35	8,883	ROSS STORES INC	USD	538,487.46	0.30
3,484	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	525,422.04	0.29	5,837	SCHLUMBERGER LTD	USD	437,132.93	0.25
17,349	FREEPORT-MCMORAN COPPER & GOLD INC	USD	574,251.90	0.32	10,115	SIX FLAGS ENTERTAINMENT CORP	USD	733,135.20	0.41
14,472	GAMESTOP CORP	USD	404,781.84	0.23	81,866	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	1,103,553.68	0.62
40,347	GAP INC	USD	1,428,283.80	0.80	11,890	STARBUCKS CORP	USD	677,254.40	0.38
95,894	GENERAL ELECTRIC CO	USD	2,217,069.28	1.24	50,812	SUNTRUST BANKS INC	USD	1,463,893.72	0.82
50,045	GILEAD SCIENCES INC	USD	2,448,701.85	1.37	13,687	TJX COS INC	USD	639,867.25	0.36
4,846	GOOGLE INC	USD	3,847,869.38	2.16	20,664	TRAVELERS COS INC	USD	1,739,702.16	0.98
30,693	GREAT PLAINS ENERGY INC	USD	711,770.67	0.40	15,037	UNION PACIFIC CORP	USD	2,141,419.17	1.20
42,606	HALLIBURTON CO	USD	1,721,708.46	0.97	5,283	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	493,590.69	0.28
4,431	HARLEY-DAVIDSON INC	USD	236,172.30	0.13	31,858	UNUM GROUP	USD	899,988.50	0.51
11,934	HCA HOLDINGS INC	USD	484,878.42	0.27	42,425	US BANCORP	USD	1,439,480.25	0.81
9,632	HOME DEPOT INC	USD	672,120.96	0.38	14,265	VALERO ENERGY CORP	USD	648,914.85	0.36
					16,848	VENTAS INC	USD	1,233,273.60	0.69
					56,918	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	2,797,519.70	1.57
					2,937	VISA INC	USD	498,820.08	0.28
					32,334	WALGREEN CO	USD	1,541,685.12	0.87
					10,629	WAL-MART STORES INC	USD	795,368.07	0.45
					8,569	WALT DISNEY CO	USD	486,719.20	0.27
					20,155	WEINGARTEN REALTY INVESTORS	USD	635,890.25	0.36

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest US Enhanced Core Large Cap

(denominowane w USD)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
18,038	WELLPOINT INC	USD	1,194,656.74	0.67
81,865	WELLS FARGO & CO	USD	3,028,186.35	1.70
14,098	WESTERN DIGITAL CORP	USD	708,847.44	0.40
9,173	WHOLE FOODS MARKET INC	USD	795,757.75	0.45
9,455	WYNDHAM WORLDWIDE CORP	USD	609,658.40	0.34
14,469	ZIMMER HOLDINGS INC	USD	1,088,358.18	0.61
			161,762,143.77	90.79
Irlandia				
29,981	SEAGATE TECHNOLOGY PLC	USD	1,096,105.36	0.62
46,984	XL GROUP PLC	USD	1,423,615.20	0.79
			2,519,720.56	1.41
Wielka Brytania				
37,092	DELPHI AUTOMOTIVE PLC	USD	1,646,884.80	0.93
10,478	ENSCO PLC	USD	628,680.00	0.35
			2,275,564.80	1.28
Holandia				
8,204	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	USD	519,231.16	0.29
11,874	ROYAL DUTCH SHELL PLC ADR	USD	773,709.84	0.44
			1,292,941.00	0.73
Hongkong				
15,265	MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	USD	866,899.35	0.49
			866,899.35	0.49
Norwegia				
33,543	STATOIL ASA ADR	USD	825,828.66	0.46
			825,828.66	0.46
			169,543,098.14	95.16
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania				
Stany Zjednoczone				
73,963	INDUSTRIAL SELECT SECTOR SPDR FUND	USD	3,086,475.99	1.73
29,482	SPDR S&P 500 ETF TRUST	USD	4,615,407.10	2.59
			7,701,883.09	4.32
			7,701,883.09	4.32
Portfel papierów wartościowych ogółem			177,244,981.23	99.48

Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013

			% WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem	177,244,981.23		99.48
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	842,147.88		0.47
Pozostałe aktywa i zobowiązania	86,971.97		0.05
Aktywa netto ogółem	178,174,101.08		100.00

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest US Growth

(denominowane w USD)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 USD	567,525,808.22	Liczba tytułów uczestnictwa			
	30/09/2012 USD	299,521,855.59		Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	934
	30/09/2011 USD	166,933,220.65			30/09/2012	1,796
				30/09/2011	268	
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa						
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013 EUR	8,991.34	Capitalisation X (USD)	31/03/2013	100,793	
	30/09/2012 EUR	8,394.73		30/09/2012	10,896	
	30/09/2011 EUR	6,166.00		30/09/2011	3,709	
Capitalisation I (USD)	31/03/2013 USD	7,746.32	Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2013	546	
	30/09/2012 USD	7,246.94		30/09/2012	1	
	30/09/2011 USD	5,550.05		30/09/2011	1	
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2013 EUR	5,618.99	Capitalisation Z (USD)	31/03/2013	4,578	
	30/09/2012 EUR	5,279.58		30/09/2012	4,343	
	30/09/2011 EUR	-		30/09/2011	-	
Capitalisation P (USD)	31/03/2013 USD	341.36	Opłaty bieżące w % *			
	30/09/2012 USD	320.98		Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	0.82%
	30/09/2011 USD	248.43		Capitalisation I (USD)	31/03/2013	0.81%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013 EUR	415.37	Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2013	0.86%	
	30/09/2012 EUR	390.75	Capitalisation P (USD)	31/03/2013	1.86%	
	30/09/2011 EUR	291.45	Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	2.35%	
Capitalisation X (USD)	31/03/2013 USD	61.17	Capitalisation X (USD)	31/03/2013	2.37%	
	30/09/2012 USD	57.66	Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2013	2.41%	
	30/09/2011 USD	44.85	Capitalisation Z (USD)	31/03/2013	0.21%	
Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2013 EUR	289.60	Współczynnik obrotu portfela w % *	31/03/2013	129.66%	
	30/09/2012 EUR	274.36				
	30/09/2011 EUR	215.55				
Capitalisation Z (USD)	31/03/2013 USD	6,346.70				
	30/09/2012 USD	5,918.99				
	30/09/2011 USD	-				
Liczba tytułów uczestnictwa						
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	2,949				
	30/09/2012	800				
	30/09/2011	800				
Capitalisation I (USD)	31/03/2013	30,210				
	30/09/2012	29,436				
	30/09/2011	20,117				
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2013	1,797				
	30/09/2012	607				
	30/09/2011	-				
Capitalisation P (USD)	31/03/2013	734,034				
	30/09/2012	143,920				
	30/09/2011	194,800				

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Invest US Growth

(denominowane w USD)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		555,376,240.24
Akcje		549,704,160.64
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania		5,672,079.60
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		15,208,645.05
Pozostałe aktywa	4	4,254,609.02
Aktywa ogółem		574,839,494.31
Zobowiązania bieżące	4	(7,183,752.42)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		(129,933.67)
Kontrakty terminowe forward na waluty		(129,933.67)
Zobowiązania ogółem		(7,313,686.09)
Aktywa netto na koniec okresu		567,525,808.22

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest US Growth

(denominowane w USD)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
Zwyczajne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego notowane na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Stany Zjednoczone				
181,397	ABBOTT LABORATORIES	USD	6,406,942.04	1.13
70,448	ACTAVIS INC	USD	6,488,965.28	1.14
79,850	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	5,880,952.50	1.04
186,368	AMETEK INC	USD	8,080,916.48	1.42
128,512	AMGEN INC	USD	13,173,765.12	2.32
50,630	ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	4,427,593.50	0.78
68,693	APPLE INC	USD	30,405,582.59	5.35
66,692	B/E AEROSPACE INC	USD	4,020,860.68	0.71
35,230	BLACKROCK INC	USD	9,049,882.40	1.59
181,740	BROADCOM CORP	USD	6,300,925.80	1.11
69,488	CAMERON INTERNATIONAL CORP	USD	4,530,617.60	0.80
200,080	CBS CORP	USD	9,341,735.20	1.65
57,940	CELGENE CORP	USD	6,715,825.40	1.18
226,181	COCA-COLA ENTERPRISES INC	USD	8,350,602.52	1.47
298,624	COMCAST CORP	USD	12,545,194.24	2.21
103,131	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	10,943,230.41	1.93
171,920	DANAHER CORP	USD	10,684,828.00	1.88
139,060	DISCOVERY COMMUNICATIONS INC	USD	10,949,584.40	1.93
39,434	EASTMAN CHEMICAL CO	USD	2,755,253.58	0.49
396,428	EMC CORP/MASSACHUSETTS	USD	9,470,664.92	1.67
66,270	EOG RESOURCES INC	USD	8,487,198.90	1.50
99,500	EQUIFAX INC	USD	5,730,205.00	1.01
113,416	ESTEE LAUDER COS INC	USD	7,262,026.48	1.28
178,615	EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	USD	10,297,154.75	1.81
52,400	FLOWSERVE CORP	USD	8,788,004.00	1.55
84,720	FOOT LOCKER INC	USD	2,900,812.80	0.51
61,500	F5 NETWORKS INC	USD	5,478,420.00	0.97
217,200	GAP INC	USD	7,688,880.00	1.35
340,035	GILEAD SCIENCES INC	USD	16,637,912.55	2.93
26,782	GOOGLE INC	USD	21,265,711.46	3.75
156,115	HALLIBURTON CO	USD	6,308,607.15	1.11
148,764	HCA HOLDINGS INC	USD	6,044,281.32	1.07
83,210	HERSHEY CO	USD	7,283,371.30	1.28
201,310	HOME DEPOT INC	USD	14,047,411.80	2.48
124,190	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	26,489,727.00	4.66
107,920	INTUIT INC	USD	7,084,948.00	1.25
40,570	JM SMUCKER CO	USD	4,022,921.20	0.71
303,000	JUNIPER NETWORKS INC	USD	5,617,620.00	0.99
154,594	MACY'S INC	USD	6,468,212.96	1.14
81,450	MCKESSON CORP	USD	8,793,342.00	1.55
290,465	MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	8,891,133.65	1.57
118,820	MONSANTO CO	USD	12,550,956.60	2.21
240,790	NETAPP INC	USD	8,225,386.40	1.45
64,451	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	5,051,024.87	0.89
528,664	ORACLE CORP	USD	17,096,993.76	3.01
117,505	PALL CORP	USD	8,033,816.85	1.42
52,623	PENN NATIONAL GAMING INC	USD	2,864,269.89	0.50
86,710	PETSMART INC	USD	5,384,691.00	0.95
128,693	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	11,931,128.03	2.10
86,179	PROCTER & GAMBLE CO	USD	6,640,953.74	1.17
83,580	QUALCOMM INC	USD	5,595,681.00	0.99
79,274	ROPER INDUSTRIES INC	USD	10,092,372.94	1.78
187,226	STARBUCKS CORP	USD	10,664,392.96	1.88
83,870	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	6,279,346.90	1.11
91,322	TRAVELERS COS INC	USD	7,688,399.18	1.35
73,493	UNION PACIFIC CORP	USD	10,466,138.13	1.84
79,040	VISA INC	USD	13,424,153.60	2.37

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
121,700	WASTE CONNECTIONS INC	USD	4,378,766.00	0.77
63,066	WHOLE FOODS MARKET INC	USD	5,470,975.50	0.96
			527,951,272.33	93.02

Wielka Brytania

174,616	DELPHI AUTOMOTIVE PLC	USD	7,752,950.40	1.37
			7,752,950.40	1.37

Irlandia

108,015	COVIDIEN PLC	USD	7,327,737.60	1.29
			7,327,737.60	1.29

Hongkong

117,489	MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	USD	6,672,200.31	1.18
			6,672,200.31	1.18
			549,704,160.64	96.86

Przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania

Stany Zjednoczone

79,530	ISHARES RUSSELL 1000 GROWTH INDEX FUND	USD	5,672,079.60	1.00
			5,672,079.60	1.00
			5,672,079.60	1.00

Portfel papierów wartościowych ogółem 555,376,240.24 97.86

Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013

Należności	Zobowiązania	Termin Zapadalności	Zaanga- żowanie w USD	Niezrealizo- wany zysk lub (strata) w USD	
Kontrakty terminowe forward na waluty					
217,762.57	USD	167,710.52 EUR	15/04/2013	217,762.57	2,387.64
0.14	EUR	0.18 USD	03/04/2013	0.18	0.00
10,024,518.93	EUR	13,005,873.12 USD	15/04/2013	13,005,873.12	(132,321.31)
				13,223,635.87	(129,933.67)

Kontrakty terminowe forward na waluty

Finansowe instrumenty pochodne ogółem (129,933.67)				
---	--	--	--	--

Finansowe instrumenty pochodne ogółem (129,933.67)

Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013

		% WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem	555,376,240.24	97.86
Finansowe instrumenty pochodne ogółem	(129,933.67)	(0.02)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	15,208,645.05	2.68
Pozostałe aktywa i zobowiązania	(2,929,143.40)	(0.52)
Aktywa netto ogółem	567,525,808.22	100.00

ING (L) - Invest US High Dividend

(denominowane w USD)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 USD	1,398,444,830.47	Distribution P (USD)	31/03/2013 USD	1,194.40	
	30/09/2012 USD	1,142,933,067.34		30/09/2012 USD	1,087.00	
	30/09/2011 USD	1,002,221,155.07		30/09/2011 USD	931.76	
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa			Distribution X (Q) Hedged (EUR)	31/03/2013 EUR	265.68	
				30/09/2012 EUR	-	
				30/09/2011 EUR	-	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013 EUR	6,432.86	Liczba tytułów uczestnictwa			
	30/09/2012 EUR	5,653.97		Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	26,327
	30/09/2011 EUR	4,463.07		30/09/2012	25,868	
Capitalisation I (USD)	31/03/2013 USD	398.26	30/09/2011	18,198		
	30/09/2012 USD	350.70	Capitalisation I (USD)	31/03/2013	617,150	
	30/09/2011 USD	288.70	30/09/2012	594,078		
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2013 EUR	6,695.10	30/09/2011	997,169		
	30/09/2012 EUR	5,903.55	Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2013	2,063	
	30/09/2011 EUR	4,906.56	30/09/2012	1,679		
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2013 PLN	31,876.77	30/09/2011	2,265		
	30/09/2012 PLN	27,502.37	Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2013	579	
	30/09/2011 PLN	22,143.43	30/09/2012	362		
Capitalisation N (EUR)	31/03/2013 EUR	289.15	30/09/2011	260		
	30/09/2012 EUR	-	Capitalisation N (EUR)	31/03/2013	442	
	30/09/2011 EUR	-	30/09/2012	-		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013 EUR	289.17	30/09/2011	-		
	30/09/2012 EUR	255.47	Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	115,653	
	30/09/2011 EUR	203.76	30/09/2012	120,626		
Capitalisation P (USD)	31/03/2013 USD	368.47	30/09/2011	116,144		
	30/09/2012 USD	326.14	Capitalisation P (USD)	31/03/2013	1,373,390	
	30/09/2011 USD	271.28	30/09/2012	1,094,623		
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2013 EUR	356.46	30/09/2011	1,256,595		
	30/09/2012 EUR	316.26	Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2013	30,843	
	30/09/2011 EUR	265.22	30/09/2012	27,045		
Capitalisation S (USD)	31/03/2013 USD	402.39	30/09/2011	13,356		
	30/09/2012 USD	354.39	Capitalisation S (USD)	31/03/2013	116,246	
	30/09/2011 USD	291.87	30/09/2012	200,447		
Capitalisation X (USD)	31/03/2013 USD	354.41	30/09/2011	205,001		
	30/09/2012 USD	314.47	Capitalisation X (USD)	31/03/2013	315,869	
	30/09/2011 USD	262.88	30/09/2012	328,457		
Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2013 EUR	322.37	30/09/2011	327,240		
	30/09/2012 EUR	287.18	Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2013	2,268	
	30/09/2011 EUR	243.72	30/09/2012	2,851		
Capitalisation Z (USD)	31/03/2013 USD	6,226.31	30/09/2011	5,982		
	30/09/2012 USD	5,466.38	Capitalisation Z (USD)	31/03/2013	4,043	
	30/09/2011 USD	-	30/09/2012	4,080		
Distribution P (EUR)	31/03/2013 EUR	320.03	30/09/2011	-		
	30/09/2012 EUR	292.87				
	30/09/2011 EUR	235.31				

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Invest US High Dividend

(denominowane w USD)

Liczba tytułów uczestnictwa			Współczynnik obrotu portfela w % *	31/03/2013	263.95%
Distribution P (EUR)	31/03/2013	190,150			
	30/09/2012	147,076			
	30/09/2011	15,763			
Distribution P (USD)	31/03/2013	71,601			
	30/09/2012	64,231			
	30/09/2011	62,799			
Distribution X (Q) Hedged (EUR)	31/03/2013	4			
	30/09/2012	-			
	30/09/2011	-			
Dywidenda					
Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	10.00			
Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	1.85			
Distribution P (USD)	14/12/2012 USD	30.00			
Distribution P (USD)	14/12/2011 USD	29.00			
Distribution P (USD)	14/12/2010 USD	18.00			
Oplaty bieżące w % *					
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	0.84%			
Capitalisation I (USD)	31/03/2013	0.84%			
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2013	0.89%			
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2013	0.89%			
Capitalisation N (EUR)	31/03/2013	0.97%			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	1.88%			
Capitalisation P (USD)	31/03/2013	1.88%			
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2013	1.95%			
Capitalisation S (USD)	31/03/2013	0.87%			
Capitalisation X (USD)	31/03/2013	2.38%			
Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2013	2.43%			
Capitalisation Z (USD)	31/03/2013	0.23%			
Distribution P (EUR)	31/03/2013	1.88%			
Distribution P (USD)	31/03/2013	1.88%			
Distribution X (Q) Hedged (EUR)	31/03/2013	2.42%			

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Oplaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Invest US High Dividend

(denominowane w USD)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		1,254,420,688.84
Akcje		1,254,420,688.84
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		135,251,135.90
Pozostałe aktywa	4	53,668,803.47
Aktywa ogółem		1,443,340,628.21
Zobowiązania bieżące	4	(44,446,678.52)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		(449,119.22)
Kontrakty terminowe forward na waluty		(449,119.22)
Zobowiązania ogółem		(44,895,797.74)
Aktywa netto na koniec okresu		1,398,444,830.47

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest US High Dividend

(denominowane w USD)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego notowane na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Stany Zjednoczone				
272,500	ALLIANCEBERNSTEIN HOLDING LP	USD	5,967,750.00	0.43
602,000	AMEREN CORP	USD	21,082,040.00	1.51
22,600	AMERICAN SCIENCE & ENGINEERING INC	USD	1,378,374.00	0.10
168,000	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	8,643,600.00	0.62
52,500	APPLE INC	USD	23,238,075.00	1.66
264,000	APPLIED MATERIALS INC	USD	3,558,720.00	0.25
1,255,000	AT&T INC	USD	46,045,950.00	3.29
126,000	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	9,152,640.00	0.65
415,000	BROOKS AUTOMATION INC	USD	4,224,700.00	0.30
384,000	CARDINAL HEALTH INC	USD	15,982,080.00	1.14
66,500	CHEVRON CORP	USD	7,901,530.00	0.57
55,500	CLOROX CO	USD	4,913,415.00	0.35
31,000	CME GROUP INC/L	USD	1,903,090.00	0.14
1,200,000	COMMERCIAL METALS CO	USD	19,020,000.00	1.36
55,000	COMPUTER PROGRAMS & SYSTEMS INC	USD	2,976,050.00	0.21
41,500	CONMED CORP	USD	1,413,490.00	0.10
4,427,500	CORNING INC	USD	59,018,575.00	4.22
30,000	DIAMOND OFFSHORE DRILLING INC	USD	2,086,800.00	0.15
989,500	DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	USD	46,457,025.00	3.32
350,000	EMPIRE DISTRICT ELECTRIC CO	USD	7,840,000.00	0.56
160,000	EXELIS INC	USD	1,742,400.00	0.12
245,600	EXXON MOBIL CORP	USD	22,131,016.00	1.58
1,285,000	GENERAL MILLS INC	USD	63,363,350.00	4.54
271,000	HANOVER INSURANCE GROUP INC	USD	13,463,280.00	0.96
372,600	HARRIS CORP	USD	17,266,284.00	1.23
2,242,500	HEWLETT-PACKARD CO	USD	53,461,200.00	3.82
963,000	HJ HEINZ CO	USD	69,596,010.00	4.99
24,100	INSPERITY INC	USD	683,717.00	0.05
544,000	INTEL CORP	USD	11,886,400.00	0.85
1,078,000	INTERACTIVE BROKERS GROUP INC	USD	16,072,980.00	1.15
594,500	JOHNSON & JOHNSON	USD	48,469,585.00	3.47
246,000	KAYDON CORP	USD	6,292,680.00	0.45
284,000	KOHL'S CORP	USD	13,100,920.00	0.94
15,000	LACLEDE GROUP INC	USD	640,500.00	0.05
120,000	LORILLARD INC	USD	4,842,000.00	0.35
130,000	LUMOS NETWORKS CORP	USD	1,752,400.00	0.13
311,700	MANTECH INTERNATIONAL CORP/VA	USD	8,375,379.00	0.60
930,000	MATTEL INC	USD	40,724,700.00	2.91
314,500	MCDONALD'S CORP	USD	31,352,505.00	2.24
28,500	MDU RESOURCES GROUP INC	USD	712,215.00	0.05
187,500	MEDTRONIC INC	USD	8,805,000.00	0.63
173,500	MERCK & CO INC	USD	7,673,905.00	0.55
245,000	MICROSOFT CORP	USD	7,009,450.00	0.50
501,000	NEWMONT MINING CORP	USD	20,986,890.00	1.50
32,000	NORTHWEST NATURAL GAS CO	USD	1,402,240.00	0.10
202,000	OWENS & MINOR INC	USD	6,577,120.00	0.47
756,000	PEPSICO INC/NC	USD	59,807,160.00	4.28
365,000	PFIZER INC	USD	10,533,900.00	0.75
262,000	PROCTER & GAMBLE CO	USD	20,189,720.00	1.44
1,761,000	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	60,472,740.00	4.32
1,155,000	QUALITY SYSTEMS INC	USD	21,113,400.00	1.51
189,500	QUEST DIAGNOSTICS INC/DE	USD	10,697,275.00	0.76
2,050,000	SAIC INC	USD	27,777,500.00	1.99
86,000	ST JUDE MEDICAL INC	USD	3,477,840.00	0.25
51,000	STERIS CORP	USD	2,122,110.00	0.15
26,000	STRAYER EDUCATION INC	USD	1,257,880.00	0.09

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
188,500	SYSCO CORP	USD	6,629,545.00	0.47
345,000	TELEPHONE & DATA SYSTEMS INC	USD	7,269,150.00	0.52
92,500	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	4,546,375.00	0.33
436,000	WAL-MART STORES INC	USD	32,625,880.00	2.33
161,000	WELLPOINT INC	USD	10,663,030.00	0.76
158,000	WGL HOLDINGS INC	USD	6,967,800.00	0.50
560,000	WORLD WRESTLING ENTERTAINMENT INC	USD	4,939,200.00	0.35
			1,062,278,535.00	75.96
Kanada				
207,500	CALFRAC WELL SERVICES LTD	CAD	5,573,773.32	0.40
180,000	CANACCORD FINANCIAL INC	CAD	1,208,327.18	0.09
440,000	CANYON SERVICES GROUP INC	CAD	4,815,985.04	0.34
70,000	COGECO CABLE INC	CAD	3,143,264.92	0.22
283,300	EVERTZ TECHNOLOGIES LTD	CAD	4,383,558.25	0.31
301,400	GENIVAR INC	CAD	6,998,401.50	0.50
51,500	GEORGE WESTON LTD	CAD	3,828,726.81	0.27
675,000	LOBLAW COS LTD	CAD	28,396,574.63	2.03
320,000	MULLEN GROUP LTD	CAD	7,052,315.57	0.50
44,500	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN INC	CAD	1,747,674.59	0.12
1,870,000	SHAW COMMUNICATIONS INC	CAD	46,310,546.78	3.32
1,084,500	SHOPPERS DRUG MART CORP	CAD	46,403,085.78	3.33
175,000	WI-LAN INC	CAD	709,680.59	0.05
			160,571,914.96	11.48
Bermudy				
279,500	ENDURANCE SPECIALTY HOLDINGS LTD	USD	13,362,895.00	0.96
			13,362,895.00	0.96
Szwajcaria				
158,000	NOVARTIS AG ADR	USD	11,255,920.00	0.80
			11,255,920.00	0.80
			1,247,469,264.96	89.20

Pozostałe zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego

Akcje				
Kanada				
90,000	ENERFLEX LTD	CAD	1,233,131.55	0.09
712,000	SHERRITT INTERNATIONAL CORP	CAD	3,532,142.33	0.25
			4,765,273.88	0.34
Stany Zjednoczone				
115,000	CLIFFS NATURAL RESOURCES INC	USD	2,186,150.00	0.16
			2,186,150.00	0.16
			6,951,423.88	0.50

Portfel papierów wartościowych ogółem 1,254,420,688.84 89.70

Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013

Należności	Zobowiązania	Termin Zapadalności	Zaangażowanie w USD	Niezrealizowany zysk lub (strata) w USD
Kontrakty terminowe forward na waluty				
1,619,404.69	1,246,474.41	15/04/2013	1,619,404.69	18,674.22

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest US High Dividend

(denominowane w USD)

Finansowe instrumenty pochodne na dzień
31/03/2013

Należności	Zobowiązania	Termin Zapadalności	Zaangażowanie w USD	Niezrealizowany zysk lub (strata) w USD
84,121.78 USD	268,340.90 PLN	15/04/2013	84,121.78	1,705.35
1,566.83 EUR	2,001.30 USD	03/04/2013	2,001.30	10.68
2,063.26 USD	1,602.23 EUR	02/04/2013	2,063.26	5.84
18,599,188.10 PLN	5,812,784.99 USD	15/04/2013	5,812,784.99	(100,354.51)
25,853,153.44 EUR	33,569,947.04 USD	15/04/2013	33,569,947.04	(369,160.80)
			41,090,323.06	(449,119.22)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem				(449,119.22)

Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013

		% WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem	1,254,420,688.84	89.70
Finansowe instrumenty pochodne ogółem	(449,119.22)	(0.03)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	135,251,135.90	9.67
Pozostałe aktywa i zobowiązania	9,222,124.95	0.66
Aktywa netto ogółem	1,398,444,830.47	100.00

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest US Research Advantage

(denominowane w USD)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 USD	961,215.87	Opłaty bieżące w % *		
	30/09/2012 USD	26,370,686.33			
	30/09/2011 USD	83,345,052.11		Capitalisation X (USD)	31/03/2013
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa			Współczynnik obrotu portfela w % *	31/03/2013	(127.14%)
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013 EUR	7,046.51			
	30/09/2012 EUR	6,575.19			
	30/09/2011 EUR	4,779.58			
Capitalisation I (USD)	31/03/2013 USD	-			
	30/09/2012 USD	5,923.26			
	30/09/2011 USD	-			
Capitalisation P (USD)	31/03/2013 USD	297.62			
	30/09/2012 USD	279.71			
	30/09/2011 USD	214.22			
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013 EUR	249.35			
	30/09/2012 EUR	234.44			
	30/09/2011 EUR	173.02			
Capitalisation X (USD)	31/03/2013 USD	289.63			
	30/09/2012 USD	272.82			
	30/09/2011 USD	210.01			
Liczba tytułów uczestnictwa					
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	0.22			
	30/09/2012	0.22			
	30/09/2011	1,985			
Capitalisation I (USD)	31/03/2013	-			
	30/09/2012	15			
	30/09/2011	-			
Capitalisation P (USD)	31/03/2013	2,369			
	30/09/2012	92,006			
	30/09/2011	328,974			
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	289			
	30/09/2012	469			
	30/09/2011	605			
Capitalisation X (USD)	31/03/2013	558			
	30/09/2012	1,479			
	30/09/2011	21			
Opłaty bieżące w % *					
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	0.81%			
Capitalisation P (USD)	31/03/2013	1.86%			
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	2.36%			

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Invest US Research Advantage

(denominowane w USD)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		934,218.30
Akcje		912,301.30
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania		21,917.00
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		33,335.51
Pozostałe aktywa	4	66,575.84
Aktywa ogółem		1,034,129.65
Zobowiązania bieżące	4	(72,912.94)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		(0.84)
Kontrakty terminowe forward na waluty		(0.84)
Zobowiązania ogółem		(72,913.78)
Aktywa netto na koniec okresu		961,215.87

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest US Research Advantage

(denominowane w USD)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wartość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego notowane na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych				
Akcja				
Stany Zjednoczone				
273	ABBOTT LABORATORIES	USD	9,642.36	1.00
120	ACTAVIS INC	USD	11,053.20	1.15
207	AMETEK INC	USD	8,975.52	0.93
173	AMGEN INC	USD	17,734.23	1.84
123	ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	10,756.35	1.12
92	APPLE INC	USD	40,721.96	4.25
129	ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	5,328.99	0.55
130	CAMERON INTERNATIONAL CORP	USD	8,476.00	0.88
185	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP	USD	14,172.85	1.47
627	COMCAST CORP	USD	26,340.27	2.74
89	CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	USD	7,736.77	0.80
148	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	15,704.28	1.63
474	CSX CORP	USD	11,674.62	1.21
197	EASTMAN CHEMICAL CO	USD	13,764.39	1.43
672	EMC CORP/MASSACHUSETTS	USD	16,054.08	1.67
97	EOG RESOURCES INC	USD	12,422.79	1.29
111	ESTEE LAUDER COS INC	USD	7,107.33	0.74
219	EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	USD	12,625.35	1.31
451	EXXON MOBIL CORP	USD	40,639.61	4.23
773	FIFTH THIRD BANCORP	USD	12,607.63	1.31
173	FLUOR CORP	USD	11,475.09	1.19
270	FOOT LOCKER INC	USD	9,244.80	0.96
397	GILEAD SCIENCES INC	USD	19,425.21	2.02
54	GOOGLE INC	USD	42,877.62	4.47
347	HALLIBURTON CO	USD	14,022.27	1.46
288	HCA HOLDINGS INC	USD	11,701.44	1.22
328	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	15,278.24	1.59
401	INVECO LTD	USD	11,612.96	1.21
562	JABIL CIRCUIT INC	USD	10,385.76	1.08
482	JPMORGAN CHASE & CO	USD	22,875.72	2.38
295	KRAFT FOODS GROUP INC	USD	15,201.35	1.58
321	MACY'S INC	USD	13,430.64	1.40
210	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	USD	7,719.60	0.80
393	MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	12,029.73	1.25
135	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	6,444.90	0.67
464	NETAPP INC	USD	15,850.24	1.65
484	NV ENERGY INC	USD	9,694.52	1.01
154	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	12,068.98	1.26
755	ORACLE CORP	USD	24,416.70	2.54
115	PALL CORP	USD	7,862.55	0.82
243	PENN NATIONAL GAMING INC	USD	13,226.49	1.38
1,141	PFIZER INC	USD	32,929.26	3.43
217	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	20,118.07	2.09
264	PROCTER & GAMBLE CO	USD	20,343.84	2.12
222	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	13,095.78	1.36
150	RANGE RESOURCES CORP	USD	12,156.00	1.26
1,480	REGIONS FINANCIAL CORP	USD	12,121.20	1.26
86	ROPER INDUSTRIES INC	USD	10,948.66	1.14
223	ROWAN COS PLC	USD	7,885.28	0.82
314	STARBUCKS CORP	USD	17,885.44	1.86
68	TRANSIDGM GROUP INC	USD	10,398.56	1.08
147	TRAVELERS COS INC	USD	12,375.93	1.29
101	UNION PACIFIC CORP	USD	14,383.41	1.50
344	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	16,907.60	1.76
692	WELLS FARGO & CO	USD	25,597.08	2.66
115	WESCO INTERNATIONAL INC	USD	8,350.15	0.87

Liczba/ Wartość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
86	WHOLE FOODS MARKET INC	USD	7,460.50	0.78
			853,340.15	88.77
Irlandia				
183	COVIDIEN PLC	USD	12,414.72	1.29
449	XL GROUP PLC	USD	13,604.70	1.42
			26,019.42	2.71
Wielka Brytania				
275	DELPHI AUTOMOTIVE PLC	USD	12,210.00	1.27
			12,210.00	1.27
Hongkong				
179	MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	USD	10,165.41	1.06
			10,165.41	1.06
			901,734.98	93.81
Przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania				
Stany Zjednoczone				
140	SPDR S&P 500 ETF TRUST	USD	21,917.00	2.28
			21,917.00	2.28
			21,917.00	2.28
Pozostałe zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego				
Akcja				
Stany Zjednoczone				
269	GNC HOLDINGS INC	USD	10,566.32	1.10
			10,566.32	1.10
			10,566.32	1.10
Portfel papierów wartościowych ogółem			934,218.30	97.19
Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013				
Należności	Zobowiązania	Termin Zapadal- ności	Zaanga- żowanie w USD	Niezrealizo- wany zysk lub (strata) w USD
Kontrakty terminowe forward na waluty				
232.34	EUR	299.19	USD	02/04/2013
			299.19	(0.84)
			299.19	(0.84)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem				(0.84)
Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013				
Portfel papierów wartościowych ogółem			934,218.30	97.19
Finansowe instrumenty pochodne ogółem			(0.84)	0.00
Środki pieniężne na rachunkach bankowych			33,335.51	3.47
Pozostałe aktywa i zobowiązania			(6,337.10)	(0.66)
Aktywa netto ogółem			961,215.87	100.00

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Utilities

(denominowane w USD)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 USD	26,616,065.79	Opłaty bieżące w % *			
	30/09/2012 USD	33,441,757.35		Capitalisation I (USD)	31/03/2013	0.86%
	30/09/2011 USD	41,127,886.76		Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	1.92%
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa			Capitalisation P (USD)	31/03/2013	1.91%	
	Capitalisation I (USD)	31/03/2013 USD	680.64	Capitalisation X (USD)	31/03/2013	2.41%
		30/09/2012 USD	643.02	Distribution P (USD)	31/03/2013	1.91%
		30/09/2011 USD	609.62	Współczynnik obrotu portfela w % *		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013 EUR	220.31	31/03/2013		109.98%	
	30/09/2012 EUR	208.82				
		30/09/2011 EUR	191.82			
Capitalisation P (USD)	31/03/2013 USD	630.89				
	30/09/2012 USD	599.11				
	30/09/2011 USD	573.91				
Capitalisation X (USD)	31/03/2013 USD	594.02				
	30/09/2012 USD	565.49				
	30/09/2011 USD	544.41				
Distribution P (USD)	31/03/2013 USD	2,281.43				
	30/09/2012 USD	2,202.10				
	30/09/2011 USD	2,150.10				
Liczba tytułów uczestnictwa						
	Capitalisation I (USD)	31/03/2013	7,526			
		30/09/2012	6,959			
		30/09/2011	16,054			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	2,670				
	30/09/2012	16,817				
	30/09/2011	11,230				
Capitalisation P (USD)	31/03/2013	20,062				
	30/09/2012	26,333				
	30/09/2011	33,270				
Capitalisation X (USD)	31/03/2013	4,491				
	30/09/2012	5,078				
	30/09/2011	6,212				
Distribution P (USD)	31/03/2013	2,373				
	30/09/2012	2,635				
	30/09/2011	2,779				
Dywidenda						
	Distribution P (USD)	14/12/2012 USD	34.80			
	Distribution P (USD)	14/12/2011 USD	39.60			
Distribution P (USD)	14/12/2010 USD	28.63				

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Invest Utilities

(denominowane w USD)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		25,000,589.83
Akcje		25,000,589.83
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		2,528,173.70
Pozostałe aktywa	4	261,701.68
Aktywa ogółem		27,790,465.21
Zobowiązania bieżące	4	(1,174,399.42)
Zobowiązania ogółem		(1,174,399.42)
Aktywa netto na koniec okresu		26,616,065.79

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest Utilities

(denominowane w USD)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego notowane na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych				
Akcje				
Stany Zjednoczone				
50,259	AES CORP/VA	USD	631,755.63	2.37
52	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	2,154.88	0.01
29,166	CALPINE CORP	USD	600,819.60	2.26
3,176	CONNECTICUT WATER SERVICE INC	USD	92,834.48	0.35
24,653	DUKE ENERGY CORP	USD	1,789,561.27	6.71
12,697	EDISON INTERNATIONAL	USD	638,913.04	2.40
37,583	EXELON CORP	USD	1,295,861.84	4.87
8,675	GREAT PLAINS ENERGY INC	USD	201,173.25	0.76
17,319	NEXTERA ENERGY INC	USD	1,345,339.92	5.05
14,698	NORTHEAST UTILITIES	USD	638,775.08	2.40
4,788	NORTHWEST NATURAL GAS CO	USD	209,810.16	0.79
14,956	NRG ENERGY INC	USD	396,184.44	1.49
37,959	PG&E CORP	USD	1,690,314.27	6.35
28,869	PPL CORP	USD	903,888.39	3.40
5,911	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	202,983.74	0.76
17,007	QUESTAR CORP	USD	413,780.31	1.55
6,985	SJW CORP	USD	185,102.50	0.70
17,644	SPECTRA ENERGY CORP	USD	542,553.00	2.04
31,726	XCEL ENERGY INC	USD	942,262.20	3.54
			12,724,068.00	47.80
Wielka Brytania				
90,835	CENTRICA PLC	GBP	507,162.74	1.91
43,786	DRAX GROUP PLC	GBP	406,567.09	1.53
73,972	NATIONAL GRID PLC	GBP	859,269.27	3.23
41,748	SSE PLC	GBP	940,740.97	3.53
86,818	UNITED UTILITIES GROUP PLC	GBP	934,006.97	3.51
			3,647,747.04	13.71
Japonia				
10,200	ELECTRIC POWER DEVELOPMENT CO LTD	JPY	259,610.72	0.98
30,200	KANSAI ELECTRIC POWER CO INC	JPY	286,196.55	1.08
203,000	TOKYO GAS CO LTD	JPY	1,096,830.46	4.11
			1,642,637.73	6.17
Francja				
69,046	GDF SUEZ	EUR	1,331,702.74	5.00
			1,331,702.74	5.00
Australia				
638,151	SPARK INFRASTRUCTURE GROUP	AUD	1,104,405.12	4.15
			1,104,405.12	4.15
Indie				
84,295	JSW ENERGY LTD	INR	84,837.84	0.32
94,764	NTPC LTD	INR	247,153.58	0.93
157,329	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	INR	306,118.52	1.15
			638,109.94	2.40
Finlandia				
29,809	FORTUM OYJ	EUR	601,726.01	2.26
			601,726.01	2.26
Kanada				
15,534	EMERA INC	CAD	536,683.30	2.02
			536,683.30	2.02

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
Bermudy				
57,000	CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	HKD	390,639.79	1.47
			390,639.79	1.47
Tajlandia				
146,200	GLOW ENERGY PCL	THB	370,679.53	1.39
			370,679.53	1.39
Niemcy				
14,619	E.ON AG	EUR	255,678.15	0.96
			255,678.15	0.96
Korea Południowa				
8,690	KOREA ELECTRIC POWER CORP	KRW	237,830.76	0.89
			237,830.76	0.89
Chiny				
61,500	CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD	HKD	223,415.97	0.84
			223,415.97	0.84
Hongkong				
24,500	BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS LTD	HKD	188,737.09	0.71
			188,737.09	0.71
Brazylia				
3,387	CIA DE SANEAMENTO BASICO DO ESTADO DE SAO PAULO ADR	USD	161,661.51	0.61
			161,661.51	0.61
			24,055,722.68	90.38

Pozostałe zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego

Akcja				
Hiszpania				
202,538	IBERDROLA SA	EUR	944,867.15	3.55
			944,867.15	3.55
			944,867.15	3.55
Portfel papierów wartościowych ogółem			25,000,589.83	93.93

Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013

		%
		WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem	25,000,589.83	93.93
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2,528,173.70	9.50
Pozostałe aktywa i zobowiązania	(912,697.74)	(3.43)
Aktywa netto ogółem	26,616,065.79	100.00

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest World

(denominowane w EUR)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 EUR	206,411,893.45	Liczba tytułów uczestnictwa		
	30/09/2012 EUR	158,769,461.21			
	30/09/2011 EUR	141,696,228.11		Capitalisation P (USD)	31/03/2013
				30/09/2012	-
				30/09/2011	70,427
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa					
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013 EUR	189.95	Capitalisation S (EUR)	31/03/2013	1,674
	30/09/2012 EUR	171.86		30/09/2012	1,611
	30/09/2011 EUR	133.26		30/09/2011	1,592
Capitalisation I (USD)	31/03/2013 USD	6,072.23	Capitalisation V (EUR)	31/03/2013	271,856
	30/09/2012 USD	-		30/09/2012	276,929
	30/09/2011 USD	-		30/09/2011	266,808
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013 EUR	181.16	Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	5,713
	30/09/2012 EUR	164.69		30/09/2012	5,046
	30/09/2011 EUR	128.92		30/09/2011	13,312
Capitalisation P (USD)	31/03/2013 USD	-	Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2013	6,946
	30/09/2012 USD	-		30/09/2012	5,926
	30/09/2011 USD	82.59		30/09/2011	4,785
Capitalisation S (EUR)	31/03/2013 EUR	3,775.97	Distribution P (EUR)	31/03/2013	1,014
	30/09/2012 EUR	3,417.03		30/09/2012	1,117
	30/09/2011 EUR	2,650.63		30/09/2011	1,358
Capitalisation V (EUR)	31/03/2013 EUR	130.87	Dywidenda		
	30/09/2012 EUR	118.88	Distribution P (EUR)	14/12/2012 EUR	7.10
	30/09/2011 EUR	92.94	Distribution P (EUR)	14/12/2011 EUR	4.60
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013 EUR	171.27	Distribution P (EUR)	14/12/2010 EUR	2.55
	30/09/2012 EUR	156.08	Opłaty bieżące w % *		
	30/09/2011 EUR	122.79	Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	0.71%
Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2013 CZK	10,769.88	Capitalisation I (USD)	31/03/2013	0.70%
	30/09/2012 CZK	9,805.52	Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	1.67%
	30/09/2011 CZK	7,737.74	Capitalisation S (EUR)	31/03/2013	0.75%
Distribution P (EUR)	31/03/2013 EUR	1,275.49	Capitalisation V (EUR)	31/03/2013	1.53%
	30/09/2012 EUR	1,166.59	Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	2.17%
	30/09/2011 EUR	917.50	Capitalisation X Hedged (CZK)	31/03/2013	2.23%
Liczba tytułów uczestnictwa					
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	579,224	Distribution P (EUR)	31/03/2013	1.67%
	30/09/2012	508,065	Współczynnik obrotu portfela w % *		
	30/09/2011	468,053	31/03/2013	(27.89%)	
Capitalisation I (USD)	31/03/2013	2,545			
	30/09/2012	-			
	30/09/2011	-			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	205,776			
	30/09/2012	173,849			
	30/09/2011	322,620			

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Invest World

(denominowane w EUR)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		195,957,412.42
Akcje		195,957,412.42
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		9,856,517.52
Pozostałe aktywa	4	1,278,304.31
Aktywa ogółem		207,092,234.25
Zobowiązania bieżące	4	(644,562.91)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		(35,777.89)
Kontrakty terminowe forward na waluty		(35,777.89)
Zobowiązania ogółem		(680,340.80)
Aktywa netto na koniec okresu		206,411,893.45

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest World

(denominowane w EUR)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN	Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
Zwyczajne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego notowane na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych					72,300	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	2,889,458.81	1.41
					13,590	YAMADA DENKI CO LTD	JPY	484,026.13	0.23
								17,473,991.75	8.47
Akcje					Wielka Brytania				
Stany Zjednoczone					97,914	BG GROUP PLC	GBP	1,307,194.95	0.63
51,003	ADOBE SYSTEMS INC	USD	1,728,168.00	0.84	506,156	BP PLC	GBP	2,752,640.05	1.33
17,101	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	1,160,220.48	0.56	362,640	HOMESERVE PLC	GBP	859,788.65	0.42
83,918	ALTRIA GROUP INC	USD	2,247,441.80	1.09	312,623	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	2,596,981.66	1.26
39,863	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	1,509,646.98	0.73	150,050	PRUDENTIAL PLC	GBP	1,889,675.51	0.92
88,561	AT&T INC	USD	2,530,412.81	1.23	55,260	RIO TINTO PLC	GBP	2,015,893.92	0.98
312,514	BANK OF AMERICA CORP	USD	2,964,271.10	1.44	82,484	SSE PLC	GBP	1,447,455.57	0.70
124,526	BLACKSTONE GROUP LP	USD	1,918,171.70	0.93	86,093	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	1,734,249.62	0.84
50,425	CARNIVAL CORP	USD	1,346,918.07	0.65				14,603,879.93	7.08
137,279	CISCO SYSTEMS INC	USD	2,235,420.83	1.08	Szwajcaria				
94,443	CITIGROUP INC	USD	3,253,763.97	1.58	30,485	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CHF	1,867,740.57	0.90
56,312	CVS CAREMARK CORP	USD	2,411,492.00	1.17	50,516	NESTLE SA	CHF	2,851,960.96	1.38
24,462	DRESSER-RAND GROUP INC	USD	1,174,617.96	0.57	49,526	NOVARTIS AG	CHF	2,747,193.74	1.33
99,046	EMC CORP/MASSACHUSETTS	USD	1,842,698.34	0.89	16,761	ROCHE HOLDING AG	CHF	3,046,255.18	1.49
22,728	EMERSON ELECTRIC CO	USD	988,874.20	0.48	32,201	TRANSOCEAN LTD	USD	1,302,985.72	0.63
68,771	EXELON CORP	USD	1,846,603.91	0.89	107,892	WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD	USD	1,020,020.93	0.49
72,595	FREEPORT-MCMORAN COPPER & GOLD INC	USD	1,871,267.42	0.91	99,790	XSTRATA PLC	GBP	1,260,259.27	0.61
212,864	GENERAL ELECTRIC CO	USD	3,832,579.77	1.86				14,096,416.37	6.83
24,149	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	2,767,327.58	1.34	Niemcy				
4,252	GOOGLE INC	USD	2,629,246.60	1.27	15,796	ALLIANZ SE	EUR	1,673,586.20	0.81
56,063	HALLIBURTON CO	USD	1,764,275.24	0.85	21,329	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1,435,654.99	0.70
34,848	HESS CORP	USD	1,943,357.43	0.94	14,771	LEG IMMOBILIEN AG	EUR	617,427.80	0.30
20,789	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	1,219,882.52	0.59	11,992	LINDE AG	EUR	1,739,439.60	0.84
88,641	JPMORGAN CHASE & CO	USD	3,276,148.17	1.59	20,089	SIEMENS AG	EUR	1,688,078.67	0.82
29,397	KELLOGG CO	USD	1,475,000.94	0.71				7,154,187.26	3.47
54,737	MARATHON OIL CORP	USD	1,437,373.76	0.70	Francja				
92,228	MERCK & CO INC	USD	3,176,734.24	1.54	114,081	AXA SA	EUR	1,529,826.21	0.74
64,766	METLIFE INC	USD	1,917,610.25	0.93	72,968	TOTAL SA	EUR	2,725,719.64	1.33
143,099	MICROSOFT CORP	USD	3,188,273.80	1.54	67,668	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	665,717.78	0.32
79,915	MYLAN INC/PA	USD	1,801,059.19	0.87	31,861	VINCI SA	EUR	1,119,754.85	0.54
65,455	NETAPP INC	USD	1,741,252.86	0.84				6,041,018.48	2.93
37,242	NIKE INC	USD	1,711,432.46	0.83	Izrael				
109,785	NUANCE COMMUNICATIONS INC	USD	1,725,302.78	0.84	41,949	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD	USD	1,535,070.10	0.75
32,828	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	2,003,528.04	0.97	148,423	ISRAEL CHEMICALS LTD	ILS	1,494,807.98	0.72
90,476	ORACLE CORP	USD	2,278,633.94	1.10	39,091	NICE SYSTEMS LTD ADR	USD	1,121,191.13	0.54
175,973	PFIZER INC	USD	3,954,972.96	1.91				4,151,069.21	2.01
26,880	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	1,940,693.72	0.94	Hongkong				
51,814	PPL CORP	USD	1,263,372.28	0.61	536,800	AIA GROUP LTD	HKD	1,825,590.44	0.89
46,844	PROCTER & GAMBLE CO	USD	2,811,150.72	1.36	440,000	CHINA RESOURCES ENTERPRISE LTD	HKD	1,015,246.87	0.49
42,790	QUALCOMM INC	USD	2,230,971.50	1.08	3,731,000	361 DEGREES INTERNATIONAL LTD	HKD	845,911.32	0.41
194,714	REGIONS FINANCIAL CORP	USD	1,241,887.44	0.60				3,686,748.63	1.79
41,306	TARGET CORP	USD	2,201,850.09	1.07	Irlandia				
41,503	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	1,849,066.76	0.90	40,371	INGERSOLL-RAND PLC	USD	1,729,467.11	0.84
35,879	WALT DISNEY CO	USD	1,587,047.11	0.77	318,245	RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	1,893,557.75	0.92
100,372	WELLS FARGO & CO	USD	2,891,332.67	1.40				3,623,024.86	1.76
30,137	YUM! BRANDS INC	USD	1,688,385.47	0.82	Singapur				
			94,579,739.86	45.81	233,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	2,340,158.45	1.14
Japonia					462,000	WILMAR INTERNATIONAL LTD	SGD	1,000,530.73	0.48
193,800	ITOCHU CORP	JPY	1,844,398.22	0.89				3,340,689.18	1.62
65,800	JAPAN TOBACCO INC	JPY	1,637,763.78	0.79					
7,213	KEYENCE CORP	JPY	1,720,637.22	0.83					
71,100	KOMATSU LTD	JPY	1,315,040.77	0.64					
432,900	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	2,022,309.32	0.98					
788,000	NIPPON YUSEN KK	JPY	1,572,983.45	0.76					
72,200	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	2,296,409.39	1.12					
75,500	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	1,690,964.66	0.82					

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest World

(denominowane w EUR)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wartość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
Brazylia				
57,849	BANCO DO BRASIL SA	BRL	613,300.64	0.30
32,173	EMBRAER SA ADR	USD	893,708.36	0.43
42,032	FLEURY SA	BRL	310,062.07	0.15
71,823	PETROLEO BRASILEIRO SA ADR	USD	926,802.52	0.45
54,706	SUL AMERICA SA	BRL	426,585.90	0.21
			3,170,459.49	1.54
Meksyk				
13,373	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV ADR	USD	1,182,022.82	0.57
204,855	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	MXN	1,278,843.27	0.62
			2,460,866.09	1.19
Chiny				
15,792	BAIDU INC/CHINA ADR	USD	1,078,544.04	0.53
804,000	DAPHNE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	786,415.04	0.38
1,590,000	SHANGHAI ELECTRIC GROUP CO LTD	HKD	481,720.59	0.23
			2,346,679.67	1.14
Korea Południowa				
1,936	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	2,046,182.57	0.99
			2,046,182.57	0.99
Hiszpania				
159,505	TELEFONICA SA	EUR	1,673,207.45	0.81
			1,673,207.45	0.81
Kanada				
66,154	BARRICK GOLD CORP	USD	1,514,623.16	0.73
			1,514,623.16	0.73
Jersey				
122,099	WPP PLC	GBP	1,514,569.55	0.73
			1,514,569.55	0.73
Szwecja				
139,719	LM ERICSSON	SEK	1,358,831.68	0.66
			1,358,831.68	0.66
Polska				
12,831	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	PLN	1,241,173.14	0.60
			1,241,173.14	0.60
Włochy				
48,592	SAIPEM SPA	EUR	1,165,722.08	0.56
			1,165,722.08	0.56
Peru				
52,825	CIA DE MINAS BUENAVENTURA SA ADR	USD	1,067,936.30	0.52
			1,067,936.30	0.52
Rosja				
157,071	GAZPROM OAO ADR	USD	1,039,719.26	0.50
			1,039,719.26	0.50
Norwegia				
54,452	SUBSEA 7 SA	NOK	992,413.96	0.48
			992,413.96	0.48

Liczba/ Wartość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
Tajwan				
69,435	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD ADR	USD	929,513.01	0.45
			929,513.01	0.45
Turcja				
206,919	AKBANK TAS	TRY	845,994.43	0.41
			845,994.43	0.41
Indie				
27,112	STATE BANK OF INDIA	INR	808,028.15	0.39
			808,028.15	0.39
Holandia				
91,172	USG PEOPLE NV	EUR	609,302.48	0.30
			609,302.48	0.30
			193,535,988.00	93.77

Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego stanowiące przedmiot obrotu na innym rynku regulowanym

Akcje				
Rosja				
126,820	SBERBANK OF RUSSIA ADR	USD	1,259,212.68	0.61
			1,259,212.68	0.61
Cypr				
60,100	MD MEDICAL GROUP INVESTMENTS PLC	USD	822,332.37	0.40
			822,332.37	0.40
Egipt				
137,245	ORASCOM TELECOM HOLDING SAE	USD	339,879.37	0.16
			339,879.37	0.16
			2,421,424.42	1.17

Portfel papierów wartościowych ogółem 195,957,412.42 94.94

Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013

Należności	Zobowiązania	Termin Zapadalności	Zaangażowanie w EUR	Niezrealizowany zysk lub (strata) w EUR
Kontrakty terminowe forward na waluty				
87,893.02 EUR	2,248,285.56 CZK	15/04/2013	87,893.02	620.70
74,876,695.94 CZK	2,942,907.88 EUR	15/04/2013	2,942,907.88	(36,398.59)
			3,030,800.90	(35,777.89)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem				(35,777.89)

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Invest World

(denominowane w EUR)

Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013

		% WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem	195,957,412.42	94.94
Finansowe instrumenty pochodne ogółem	(35,777.89)	(0.02)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	9,856,517.52	4.78
Pozostałe aktywa i zobowiązania	633,741.40	0.30
Aktywa netto ogółem	206,411,893.45	100.00

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

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

(denominowane w USD)

Dane statystyczne

Aktywa netto			Liczba tytułów uczestnictwa		
	31/03/2013 USD	284,777,470.45	Capitalisation I (USD)	31/03/2013	1,381
	30/09/2012 USD	224,637,745.26		30/09/2012	305
	30/09/2011 USD	104,621,893.39		30/09/2011	300
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa					
Capitalisation I (USD)	31/03/2013 USD	7,059.57	Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2013	100
	30/09/2012 USD	6,821.13		30/09/2012	-
	30/09/2011 USD	5,823.13		30/09/2011	-
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2013 EUR	5,040.09	Capitalisation P (USD)	31/03/2013	88,417
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	94,798
	30/09/2011 EUR	-		30/09/2011	51,726
Capitalisation P (USD)	31/03/2013 USD	1,654.82	Capitalisation P Hedged (SGD)	31/03/2013	1,768
	30/09/2012 USD	1,602.61		30/09/2012	-
	30/09/2011 USD	1,374.63		30/09/2011	-
Capitalisation P Hedged (SGD)	31/03/2013 SGD	11.95	Capitalisation X (USD)	31/03/2013	12,234
	30/09/2012 SGD	-		30/09/2012	9,107
	30/09/2011 SGD	-		30/09/2011	12,343
Capitalisation X (USD)	31/03/2013 USD	1,562.15	Capitalisation Y (USD)	31/03/2013	7,165
	30/09/2012 USD	1,516.62		30/09/2012	2,614
	30/09/2011 USD	1,307.23		30/09/2011	-
Capitalisation Y (USD)	31/03/2013 USD	272.14	Distribution P (EUR)	31/03/2013	-
	30/09/2012 USD	265.54		30/09/2012	0.40
	30/09/2011 USD	-		30/09/2011	-
Distribution P (EUR)	31/03/2013 EUR	-	Distribution P (USD)	31/03/2013	5,076
	30/09/2012 EUR	1,005.00		30/09/2012	4,418
	30/09/2011 EUR	-		30/09/2011	2,622
Distribution P (USD)	31/03/2013 USD	4,053.32	Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2013	82,360
	30/09/2012 USD	3,925.53		30/09/2012	45,050
	30/09/2011 USD	3,478.77		30/09/2011	-
Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2013 EUR	256.49	Distribution X (HKD)	31/03/2013	103,139
	30/09/2012 EUR	248.96		30/09/2012	78,818
	30/09/2011 EUR	-		30/09/2011	-
Distribution X (HKD)	31/03/2013 HKD	103.24	Distribution X M (USD)	31/03/2013	320,233
	30/09/2012 HKD	100.11		30/09/2012	157,323
	30/09/2011 HKD	-		30/09/2011	68,891
Distribution X M (USD)	31/03/2013 USD	106.03	Distribution X M Hedged (AUD)	31/03/2013	9,076
	30/09/2012 USD	105.21		30/09/2012	0.63
	30/09/2011 USD	94.57		30/09/2011	-
Distribution X M Hedged (AUD)	31/03/2013 AUD	263.29	Distribution Y M (USD)	31/03/2013	81,616
	30/09/2012 AUD	256.01		30/09/2012	25,854
	30/09/2011 AUD	-		30/09/2011	-
Distribution Y M (USD)	31/03/2013 USD	263.12	Dywidenda		
	30/09/2012 USD	262.41	Distribution P (USD)	23/04/2012 USD	122.05
	30/09/2011 USD	-			

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

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

(denominowane w USD)

Dywidenda

Distribution X M (USD)	04/03/2013 USD	0.40
Distribution X M (USD)	04/02/2013 USD	0.40
Distribution X M (USD)	02/01/2013 USD	0.40
Distribution X M (USD)	04/12/2012 USD	0.37
Distribution X M (USD)	02/11/2012 USD	0.37
Distribution X M (USD)	02/10/2012 USD	0.37
Distribution X M (USD)	04/09/2012 USD	0.37
Distribution X M (USD)	02/08/2012 USD	0.37
Distribution X M (USD)	03/07/2012 USD	0.37
Distribution X M (USD)	04/06/2012 USD	0.34
Distribution X M (USD)	02/05/2012 USD	0.34
Distribution X M (USD)	03/04/2012 USD	0.34
Distribution X M (USD)	02/03/2012 USD	0.34
Distribution X M (USD)	02/02/2012 USD	0.34
Distribution X M (USD)	03/01/2012 USD	0.34
Distribution X M (USD)	02/12/2011 USD	0.34
Distribution X M (USD)	03/11/2011 USD	0.34
Distribution X M (USD)	04/10/2011 USD	0.34
Distribution X M (USD)	02/09/2011 USD	0.34
Distribution X M (USD)	02/08/2011 USD	0.34
Distribution X M (USD)	04/07/2011 USD	0.34
Distribution X M (USD)	03/06/2011 USD	0.32
Distribution X M (USD)	03/05/2011 USD	0.32
Distribution X M Hedged (AUD)	04/03/2013 AUD	1.20
Distribution X M Hedged (AUD)	04/02/2013 AUD	1.20
Distribution X M Hedged (AUD)	02/01/2013 AUD	1.20
Distribution Y M (USD)	04/03/2013 USD	1.00
Distribution Y M (USD)	04/02/2013 USD	1.00

Dywidenda

Distribution Y M (USD)	02/01/2013 USD	1.00
Distribution Y M (USD)	04/12/2012 USD	0.92
Distribution Y M (USD)	02/11/2012 USD	0.92
Distribution Y M (USD)	02/10/2012 USD	0.92
Distribution Y M (USD)	04/09/2012 USD	0.92
Distribution Y M (USD)	02/08/2012 USD	0.92
Distribution Y M (USD)	03/07/2012 USD	0.92
Oplaty bieżące w % *		
Capitalisation I (USD)	31/03/2013	0.89%
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2013	0.95%
Capitalisation P (USD)	31/03/2013	1.36%
Capitalisation P Hedged (SGD)	31/03/2013	1.40%
Capitalisation X (USD)	31/03/2013	1.86%
Capitalisation Y (USD)	31/03/2013	2.85%
Distribution P (EUR)	31/03/2013	1.48%
Distribution P (USD)	31/03/2013	1.36%
Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2013	1.39%
Distribution X (HKD)	31/03/2013	1.87%
Distribution X M (USD)	31/03/2013	1.88%
Distribution X M Hedged (AUD)	31/03/2013	1.90%
Distribution Y M (USD)	31/03/2013	2.85%
Współczynnik obrotu portfela w % *		
	31/03/2013	47.47%

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

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

(denominowane w USD)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		281,871,015.59
Obligacje i inne instrumenty dłużne		281,871,015.59
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		5,399,872.19
Depozyty zabezpieczające		193,275.36
Pozostałe aktywa	4	7,844,407.69
Aktywa ogółem		295,308,570.83
Kredyty w rachunkach bieżących		(406,958.84)
Zobowiązania bieżące	4	(9,912,304.29)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		(211,837.25)
Kontrakty terminowe forward na waluty		(163,462.25)
Kontrakty terminowe futures		(48,375.00)
Zobowiązania ogółem		(10,531,100.38)
Aktywa netto na koniec okresu		284,777,470.45

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

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

(denominowane w USD)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN	Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego notowane na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych									
Obligacje i inne instrumenty dłużne									
Hongkong									
1,500,000	BANK OF CHINA HONG KONG LTD 5.550% 11/02/2020	USD	1,681,158.00	0.59					
500,000	CHONG HING BAN 6.000% 04/11/2020	USD	561,825.50	0.20					
750,000	CITIC BANK INTERNATIONAL LTD 6.875% 24/06/2020 EMTN	USD	875,913.75	0.31					
4,250,000	HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL 09 LTD 7.625% 09/04/2019	USD	5,447,366.28	1.91					
2,800,000	LI & FUNG LTD 5.250% 13/05/2020	USD	3,055,301.20	1.07					
2,050,000	NOBLE GROUP LTD 6.750% 29/01/2020	USD	2,296,000.00	0.81					
1,750,000	PACNET LTD 9.250% 09/11/2015	USD	1,846,250.00	0.65					
2,500,000	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD 11.000% 08/03/2018	USD	2,855,362.50	1.00					
400,000	WING HANG BANK LTD PERP FRN EMTN	USD	413,899.60	0.15					
2,800,000	WING HANG BANK LTD 9.375% PERP EMTN	USD	2,893,175.60	1.02					
2,300,000	YANCOAL INTERNATIONAL RESOURCES DEVELOPMENT CO LTD 5.730% 16/05/2022	USD	2,352,440.00	0.83					
			24,278,692.43	8.54					
Indonezja									
600,000	ADARO INDONESIA PT 7.625% 22/10/2019	USD	649,500.00	0.23					
3,100,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 11.625% 04/03/2019	USD	4,495,000.00	1.58					
3,000,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 17/01/2018	USD	3,540,000.00	1.24					
1,600,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 17/01/2038	USD	2,228,800.00	0.78					
3,050,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 12/10/2035	USD	4,498,750.00	1.58					
2,000,000	PERTAMINA PERSERO PT 5.250% 23/05/2021	USD	2,140,000.00	0.75					
750,000	PERTAMINA PERSERO PT 6.500% 07/05/2041	USD	811,875.00	0.29					
			18,363,925.00	6.45					
Malezja									
2,000,000	AMBB CAPITAL L LTD 31/12/2049 FRN	USD	2,041,914.00	0.72					
600,000	PETROLIAM NASIONAL BHD 7.625% 15/10/2026	USD	856,187.40	0.30					
750,000	PETRONAS CAPITAL LTD 5.250% 12/08/2019	USD	872,206.50	0.31					
3,200,000	PUBLIC BANK BHD 22/08/2036 FRN	USD	3,381,702.40	1.19					
3,800,000	RHB BANK BHD 3.250% 11/05/2017 EMTN	USD	3,929,610.40	1.38					
5,400,000	SBB CAPITAL CORP PERP FRN	USD	5,638,604.40	1.97					
			16,720,225.10	5.87					
Filipiny									
500,000	ENERGY DEVELOPMENT CORP 6.500% 20/01/2021	USD	562,559.00	0.20					
300,000	NATIONAL POWER CORP 6.875% 02/11/2016	USD	351,000.00	0.12					
200,000	NATIONAL POWER CORP 9.625% 15/05/2028	USD	315,500.00	0.11					
1,500,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 23/10/2034	USD	1,965,000.00	0.69					
700,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 14/01/2031	USD	1,012,375.00	0.36					
3,700,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.500% 02/02/2030	USD	6,063,375.00	2.13					
1,500,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.500% 21/10/2024	USD	2,343,750.00	0.82					
			12,613,559.00	4.43					
Kajmany									
200,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 12.250% 20/10/2015	USD	219,500.00	0.08					
3,300,000	HONGKONG LAND FINANCE CAYMAN ISLAND CO LTD 4.500% 07/10/2025 EMTN	USD	3,438,494.40	1.20					
2,100,000	HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL LTD PERP FRN	USD	2,241,750.00	0.79					
550,000	LONGFOR PROPERTIES CO LTD 9.500% 07/04/2016	USD	602,250.00	0.21					
800,000	PHBS LTD 6.625% PERP EMTN	USD	796,504.00	0.28					
600,000	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD 9.650% 03/08/2017	USD	655,737.60	0.23					
850,000	TEXHONG TEXTILE GROUP LTD 7.625% 19/01/2016	USD	896,750.00	0.31					
600,000	TINGYI CAYMAN ISLANDS HOLDING CORP 3.875% 20/06/2017	USD	641,767.80	0.23					
			9,492,753.80	3.33					
Chiny									
2,000,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN II LTD 5.500% 10/11/2020	USD	2,240,740.00	0.79					
2,250,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 11.125% 23/02/2018	USD	2,587,500.00	0.90					
1,850,000	FUFENG GROUP L 7.625% 13/04/2016	USD	1,868,500.00	0.66					
			6,696,740.00	2.35					
Tajwan									
6,200,000	CHINATRUST COMMERCIAL BANK HONG KONG PERP FRN	USD	6,386,000.00	2.24					
			6,386,000.00	2.24					
Singapur									
1,100,000	BERAU CAPITAL RESOURCES PTE LTD 12.500% 08/07/2015	USD	1,171,500.00	0.41					
500,000	BUMI INVESTMENT PTE LTD 10.750% 06/10/2017 EMTN	USD	422,500.00	0.15					
500,000	CMT MTN PTE LTD 3.731% 21/03/2018	USD	533,282.50	0.19					
900,000	EMTN OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 15/11/2022 FRN EMTN	USD	946,404.90	0.33					
1,500,000	PSA INTERNATIONAL 3.875% 11/02/2021	USD	1,621,221.00	0.56					
1,300,000	UOB CAYMAN LTD 31/12/2049 FRN EMTN	USD	1,382,469.40	0.49					
			6,077,377.80	2.13					
Korea Południowa									
1,000,000	KOREA FINANCE CORP 4.625% 16/11/2021	USD	1,121,860.00	0.39					
1,450,000	KOREA HOUSING 3.500% 15/12/2016	USD	1,548,785.60	0.54					
2,100,000	KOREA MIDLAND POWER CO LTD 5.500% 14/03/2016	USD	2,326,762.20	0.82					
55,000	SHINHAN BANK 02/03/2035 FRN	USD	57,426.99	0.02					
750,000	SHINHAN BANK 20/09/2036 FRN	USD	825,441.75	0.29					
			5,880,276.54	2.06					
Wyspy Dziewicze									
800,000	BIG WILL INVESTMENTS LTD 10.875% 29/04/2016 EMTN	USD	888,356.80	0.31					
1,800,000	HLP FINANCE LTD 4.750% 25/06/2022 EMTN	USD	1,942,246.80	0.69					
1,500,000	MEGA ADVANCE I 5.000% 12/05/2021	USD	1,701,868.50	0.60					
300,000	SINOCHEM CORP 4.500% 12/11/2020	USD	324,059.70	0.11					
700,000	SINOCHEM OVERSEAS CAPITAL CO LTD 6.300% 12/11/2040	USD	803,100.90	0.28					
			5,659,632.70	1.99					
Indie									
500,000	BANK OF BARODA 25/05/2022 FRN	USD	520,141.50	0.18					
450,000	BANK OF INDIA 6.250% 16/02/2021	USD	506,191.50	0.18					
1,400,000	RELIANCE INDUSTRIES LTD 8.250% 15/01/2027	USD	1,859,296.60	0.65					
800,000	RELIANCE INDUSTRIES LTD 9.375% 24/06/2026	USD	1,101,064.00	0.39					
			3,986,693.60	1.40					

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

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

(denominowane w USD)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wartość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN	Liczba/ Wartość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
Sri Lanka									
2,400,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 27/07/2021	USD	2,540,980.80	0.89	450,000	KWG PROPERTY HOLDING LTD 12.500% 18/08/2017	USD	510,278.85	0.18
			2,540,980.80	0.89	800,000	KWG PROPERTY HOLDING LTD 8.625% 05/02/2020	USD	793,599.20	0.28
Kanada									
1,200,000	PTTEP CANADA INTERNATIONAL FINANCE LTD 5.692% 05/04/2021 EMTN	USD	1,380,550.80	0.49	1,350,000	LONGFOR PROPERTIES CO LTD 6.875% 18/10/2019 EMTN	USD	1,433,775.60	0.50
800,000	PTTEP CANADA INTERNATIONAL FINANCE LTD 6.350% 12/06/2042	USD	953,682.40	0.33	700,000	MCE FINANCE LTD 5.000% 15/02/2021	USD	707,000.00	0.25
			2,334,233.20	0.82	1,100,000	SINO MTN LTD 3.250% 21/09/2017 EMTN	USD	1,119,779.10	0.39
Bermudy									
500,000	BW GROUP LTD 6.625% 28/06/2017	USD	531,250.00	0.19	2,050,000	SOHO CHINA LTD 5.750% 07/11/2017	USD	2,033,647.15	0.72
400,000	HANG FUNG GOLD TECHNOLOGY LTD 9.250% 17/10/2014	USD	2,000.00	0.00	1,650,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL MARKET LTD 3.625% 16/01/2023 EMTN	USD	1,636,808.25	0.57
1,397,000	NOBLE GROUP LTD 8.500% PERP	USD	1,406,615.55	0.49	500,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL MARKET LTD 4.000% 02/11/2020	USD	525,136.00	0.18
			1,939,865.55	0.68	1,250,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL MARKET LTD 4.500% 14/02/2022 EMTN	USD	1,347,748.75	0.47
					200,000	YUZHOU PROPERTIES CO 13.500% 15/12/2015	USD	224,000.00	0.08
								27,581,715.10	9.69
Australia					Wyspy Dziewicze				
1,100,000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 08/08/2022 FRN EMTN	USD	1,138,137.00	0.40	1,350,000	BESTGAIN REAL ESTATE LTD 2.625% 13/03/2018	USD	1,324,606.50	0.47
400,000	SANTOS FINANCE LTD 22/09/2070 FRN EMTN	EUR	570,140.39	0.20	1,200,000	CAIFU HOLDINGS LTD 8.750% 24/01/2020	USD	1,202,290.80	0.42
			1,708,277.39	0.60	3,250,000	CHINA MERCHANTS FINANCE CO LTD 5.000% 04/05/2022 EMTN	USD	3,514,592.25	1.23
Tajlandia									
1,000,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 4.800% 18/10/2020	USD	1,108,636.00	0.39	1,400,000	CLP POWER HONG KONG FINANCING LTD 3.375% 26/10/2027 EMTN	USD	1,313,229.40	0.46
			1,108,636.00	0.39	250,000	CMHI FINANCE BVI CO LTD 7.125% 18/06/2018	USD	290,015.25	0.10
Holandia									
850,000	INDOSAT PALAPA CO BV 7.375% 29/07/2020	USD	941,375.00	0.33	3,550,000	CNOOC FINANCE 2011 LTD 4.250% 26/01/2021	USD	3,862,321.90	1.35
			941,375.00	0.33	7,000,000	CNPC GOLDEN AUTUMN LTD 2.950% 26/10/2014	CNH	1,129,020.22	0.40
Stany Zjednoczone									
400,000	RELIANCE HOLDINGS USA INC 4.500% 19/10/2020	USD	419,307.20	0.15	2,420,000	COSCO FINANCE 2011 LTD 4.000% 03/12/2022	USD	2,442,600.38	0.86
			419,307.20	0.15	1,050,000	COSL FINANCE BVI LTD 3.250% 06/09/2022	USD	1,024,194.15	0.36
			127,148,551.11	44.65	200,000	FRANSHION DEVELOPMENT LTD 6.750% 15/04/2021	USD	215,760.00	0.08
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego stanowiące przedmiot obrotu na innym rynku regulowanym									
					250,000	FRANSHION INVESTMENT LTD 4.700% 26/10/2017	USD	251,610.25	0.09
					1,500,000	JCSH PHILIPPINES LTD 4.375% 23/01/2023	USD	1,507,500.00	0.53
					800,000	PCCW CAPITAL NO 4 LTD 5.750% 17/04/2022	USD	889,412.00	0.31
					3,050,000	PCCW-HKT CAPITAL NO 5 LTD 3.750% 08/03/2023	USD	3,019,585.40	1.06
					1,600,000	SKYSEA INTERNATIONAL CAPITAL MANAGEMENT 4.875% 07/12/2021 EMTN	USD	1,792,366.40	0.63
					2,550,000	SMARTONE FINANCE LTD 3.875% 08/04/2023	USD	2,497,783.40	0.88
					1,050,000	SPARKLE ASSETS LTD 6.875% 30/01/2020 EMTN	USD	1,032,706.50	0.36
								27,309,594.80	9.59
Obligacje i inne instrumenty dłużne					Hongkong				
Kajmany									
700,000	AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD 8.875% 28/04/2017	USD	746,200.00	0.26	1,450,000	CHINA CITIC BANK INTERNATIONAL LTD 28/09/2022 FRN EMTN	USD	1,481,267.80	0.52
965,000	AMBER CIRCLE FUNDING LTD 3.250% 04/12/2022	USD	962,934.90	0.34	3,800,000	COSCO PACIFIC FINANCE 2013 CO LTD 4.375% 31/01/2023	USD	3,777,443.20	1.34
1,850,000	AZURE ORBIT INTERNATIONAL FINANCE LTD 3.750% 06/03/2023	USD	1,867,560.20	0.67	7,000,000	HAI CHAO 2.000% 04/08/2014	CNH	1,092,101.49	0.38
1,000,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN IV LTD 4.875% 15/02/2017	USD	1,088,512.00	0.38	1,600,000	HAINAN AIRLINES HONG KONG CO LTD 3.625% 07/02/2020	USD	1,634,835.20	0.57
800,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN V LTD 5.350% 15/11/2042	USD	774,117.60	0.27	2,200,000	HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL 11 LTD 4.625% 13/01/2022	USD	2,399,628.00	0.84
2,800,000	CHINA RESOURCES CEMENT HOLDINGS LTD 2.125% 05/10/2017	USD	2,803,236.80	0.99	1,000,000	STANDARD CHARTERED BANK HONG KONG LTD 5.875% 24/06/2020 EMTN	USD	1,146,998.00	0.40
1,600,000	CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS LTD 11.500% 14/11/2017	USD	1,702,120.00	0.60	4,150,000	SWIRE PROPERTIES MTN FINANCING LTD 2.750% 07/03/2020 EMTN	USD	4,083,189.15	1.44
1,100,000	CHINA STATE CONSTRUCTION FINANCE CAYMAN I LTD 3.125% 02/04/2018	USD	1,092,901.70	0.38	350,000	WHEELOK FINANCE LTD 4.750% 23/02/2017	USD	374,082.80	0.13
700,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 10.750% 22/01/2020	USD	696,567.90	0.24	1,250,000	ZJIN INTL FIN 4.250% 30/06/2016	USD	1,333,060.00	0.47
1,500,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 13.750% 27/09/2017	USD	1,721,844.00	0.61	250,000	ZOOMLION HK SPV CO LTD 6.875% 05/04/2017	USD	266,273.75	0.09
1,600,000	HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL 12 LTD PERP FRN	USD	1,708,000.00	0.60				17,588,879.39	6.18
600,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 10.250% 08/01/2020	USD	623,253.60	0.22	Indie				
300,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 12.875% 18/09/2017	USD	348,943.50	0.12	2,100,000	AXIS BANK LTD/DUBAI 5.125% 05/09/2017	USD	2,233,759.50	0.78
1,100,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 8.875% 19/03/2018	USD	1,113,750.00	0.39	300,000	CANARA BANK/LONDON 5.125% 09/09/2016 EMTN	USD	322,137.90	0.11
					2,750,000	EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA/LONDON 3.375% 18/09/2017 EMTN	SGD	2,247,993.11	0.79
					500,000	ICICI BANK LTD PERP FRN	USD	505,000.00	0.18
					1,100,000	ICICI BANK LTD/DUBAI 4.700% 21/02/2018	USD	1,161,017.00	0.41

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

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

(denominowane w USD)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wartość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
Wietnam				
800,000	VIETNAM JOINT STOCK COMMERCIAL BANK FOR INDUSTRY AND TRADE 8.000% 17/05/2017	USD	838,000.00	0.29
			838,000.00	0.29
			154,284,964.48	54.18

Pozostałe zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku
pieniężnego

Obligacje i inne instrumenty dłużne

Singapur				
500,000	ENERCOAL RESOURCES PTE LTD 9.250% 05/08/2014	USD	437,500.00	0.15
			437,500.00	0.15
			437,500.00	0.15

Portfel papierów wartościowych ogółem 281,871,015.59 98.98

Finansowe instrumenty pochodne na dzień
31/03/2013

Należności	Zobowiązania	Termin Zapadal- ności	Zaanga- żowanie w USD	Niezrealizo- wany zysk lub (strata) w USD	
Kontrakty terminowe forward na waluty					
2,732,164.61	AUD	2,783,884.12 USD	04/04/2013	2,783,884.12	64,108.34
86,782,500.00	THB	2,900,000.00 USD	22/04/2013	2,900,000.00	59,550.74
56,330,520.00	CNH	9,010,000.00 USD	28/05/2013	9,010,000.00	36,075.78
17,953,575.00	CNY	2,850,000.00 USD	28/05/2013	2,850,000.00	29,643.02
1,406,831.16	USD	1,083,249.78 EUR	04/04/2013	1,406,831.16	15,813.06
976,216.43	USD	749,241.28 EUR	19/06/2013	976,216.43	13,566.18
3,638,656.19	USD	4,507,610.50 SGD	28/05/2013	3,638,656.19	4,811.02
2,511,141.91	HKD	323,418.63 USD	05/04/2013	323,418.63	77.04
21,041.77	SGD	16,933.54 USD	04/04/2013	16,933.54	27.48
1.03	USD	1.29 SGD	04/04/2013	1.03	(0.01)
579.64	HKD	74.71 USD	02/04/2013	74.71	(0.04)
384,004.50	USD	370,382.61 AUD	04/04/2013	384,004.50	(2,080.17)
2,902,424.75	USD	86,782,500.03 THB	22/04/2013	2,902,424.75	(57,123.13)
22,674,713.98	EUR	29,444,888.80 USD	04/04/2013	29,444,888.80	(327,931.56)
				56,637,333.86	(163,462.25)

Liczba	Nazwa	Waluta	Zaanga- żowanie w USD	Niezrealizo- wany zysk lub (strata) w USD
Kontrakty terminowe futures na stopy procentowe				
(36)	US LONG BOND (CBT) 19/06/2013	USD	5,200,875.00	(25,593.84)

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Liczba	Nazwa	Waluta	Zaanga- żowanie w USD	Niezrealizo- wany zysk lub (strata) w USD
(36)	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2013	USD	4,751,437.68	(22,781.16)
			9,952,312.68	(48,375.00)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem				(211,837.25)

Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013

		% WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem	281,871,015.59	98.98
Finansowe instrumenty pochodne ogółem	(211,837.25)	(0.07)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	5,399,872.19	1.90
Pozostałe aktywa i zobowiązania	(2,281,580.08)	(0.81)
Aktywa netto ogółem	284,777,470.45	100.00

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

(denominowane w USD)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 USD	71,229,442.42
	30/09/2012 USD	94,224,578.06
	30/09/2011 USD	-
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa		
Capitalisation P (USD)	31/03/2013 USD	264.78
	30/09/2012 USD	256.79
	30/09/2011 USD	-
Distribution I (EUR)	31/03/2013 EUR	5,334.62
	30/09/2012 EUR	5,152.35
	30/09/2011 EUR	-
Liczba tytułów uczestnictwa		
Capitalisation P (USD)	31/03/2013	95,261
	30/09/2012	292,177
	30/09/2011	-
Distribution I (EUR)	31/03/2013	6,716
	30/09/2012	2,896
	30/09/2011	-
Opłaty bieżące w % *		
Capitalisation P (USD)	31/03/2013	1.35%
Distribution I (EUR)	31/03/2013	0.89%
Współczynnik obrotu portfela w % *	31/03/2013	133.28%

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

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

(denominowane w USD)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		63,533,976.04
Obligacje i inne instrumenty dłużne		63,533,976.04
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		7,130,167.61
Depozyty zabezpieczające		271,259.07
Pozostałe aktywa	4	714,976.18
Aktywa ogółem		71,650,378.90
Kredyty w rachunkach bieżących		(16,167.07)
Zobowiązania bieżące	4	(77,109.87)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		(327,659.54)
Kontrakty terminowe forward na waluty		(296,182.98)
Kontrakty terminowe futures		(31,476.56)
Zobowiązania ogółem		(420,936.48)
Aktywa netto na koniec okresu		71,229,442.42

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

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

(denominowane w USD)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN	Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego notowane na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych									
Obligacje i inne instrumenty dłużne									
Korea Południowa									
750,000,000	KOREA TREASURY BOND 3.750% 10/06/2022	KRW	728,776.07	1.02	6,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 6.625% 15/05/2033	IDR	623,990.74	0.88
2,650,000,000	KOREA TREASURY BOND 4.000% 10/03/2016	KRW	2,483,633.07	3.50	20,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 7.000% 15/05/2022	IDR	2,269,318.24	3.20
850,000,000	KOREA TREASURY BOND 4.000% 10/12/2031	KRW	878,387.83	1.23	14,500,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 7.000% 15/05/2027	IDR	1,596,083.30	2.24
			4,090,796.97	5.75	30,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.250% 15/06/2032	IDR	3,654,749.61	5.14
					3,500,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 9.500% 15/05/2041	IDR	493,745.46	0.69
					200,000	PERTAMINA PERSERO PT 4.875% 03/05/2022	USD	208,000.00	0.29
								9,918,972.92	13.94
Hongkong									
500,000	LI & FUNG LTD 5.250% 13/05/2020	USD	545,589.50	0.77	Singapur				
400,000	PACNET LTD 9.250% 09/11/2015	USD	422,000.00	0.59	250,000	CAPITALAND TREASURY LTD 4.076% 20/09/2022 EMTN	USD	256,059.50	0.36
900,000	WING HANG BANK LTD 9.375% PERP EMTN	USD	929,949.30	1.30	1,800,000	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 2.250% 01/06/2021	SGD	1,550,617.44	2.18
			1,897,538.80	2.66	3,700,000	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 2.500% 01/06/2019	SGD	3,285,788.49	4.61
					500,000	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 3.125% 01/09/2022	SGD	459,400.69	0.64
Singapur									
1,700,000	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 2.875% 01/09/2030	SGD	1,463,569.00	2.05	1,000,000	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 3.250% 01/09/2020	SGD	923,912.62	1.30
			1,463,569.00	2.05	1,300,000	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 3.500% 01/03/2027	SGD	1,212,272.53	1.70
								7,688,051.27	10.79
Malezja									
200,000	AMBB CAPITAL L LTD 31/12/2049 FRN	USD	204,191.40	0.29	Tajlandia				
400,000	PUBLIC BANK BHD 22/08/2036 FRN	USD	422,712.80	0.58	200,000	THAI OIL PCL 4.875% 23/01/2043	USD	193,724.20	0.27
300,000	RHB BANK BHD 3.250% 11/05/2017 EMTN	USD	310,232.40	0.44	80,000,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.250% 16/06/2017	THB	2,753,502.48	3.86
400,000	SBB CAPITAL CORP PERP FRN	USD	417,674.40	0.59	20,000,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.580% 17/12/2027	THB	667,773.95	0.94
			1,354,811.00	1.90	30,000,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.650% 17/12/2021	THB	1,040,184.05	1.46
Tajwan									
600,000	CHINATRUST COMMERCIAL BANK HONG KONG PERP FRN	USD	618,000.00	0.87	6,000,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.775% 25/06/2032	THB	197,138.26	0.28
			618,000.00	0.87	10,000,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 5.670% 13/03/2028	THB	409,583.40	0.58
								5,261,906.34	7.39
Kanada									
400,000	PTTEP CANADA INTERNATIONAL FINANCE LTD 5.692% 05/04/2021 EMTN	USD	460,183.60	0.65	Korea Południowa				
			460,183.60	0.65	500,000	DOOSAN INFRACORE CO LTD 05/10/2042 FRN	USD	508,023.50	0.71
Stany Zjednoczone									
300,000	RELIANCE HOLDINGS USA INC 4.500% 19/10/2020	USD	314,480.40	0.44	1,500,000,000	KOREA TREASURY BOND 4.250% 10/06/2021	KRW	1,497,530.11	2.10
			314,480.40	0.44	1,800,000,000	KOREA TREASURY BOND 4.750% 10/12/2030	KRW	2,017,007.91	2.84
Wyspy Dziewicze									
250,000	BIG WILL INVESTMENTS LTD 10.875% 29/04/2016 EMTN	USD	277,611.50	0.39	1,000,000,000	KOREA TREASURY BOND 5.750% 10/09/2018	KRW	1,043,453.17	1.46
			277,611.50	0.39				5,066,014.69	7.11
Kajmany									
200,000	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD 9.650% 03/08/2017	USD	218,579.20	0.31	Malezja				
			218,579.20	0.31	2,000,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.314% 31/10/2017	MYR	649,502.99	0.91
			10,695,570.47	15.02	3,500,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.580% 28/09/2018	MYR	1,147,500.40	1.61
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego stanowiące przedmiot obrotu na innym rynku regulowanym									
Obligacje i inne instrumenty dłużne									
Indonezja									
6,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 10.000% 15/07/2017	IDR	734,912.48	1.03	2,500,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.160% 15/07/2021	MYR	844,110.29	1.19
3,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 11.000% 15/10/2014	IDR	338,173.09	0.47	3,500,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.378% 29/11/2019	MYR	1,196,575.00	1.68
					1,000,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.392% 15/04/2026	MYR	348,811.88	0.49
					560,000	SSG RESOURCES LTD 4.250% 04/10/2022	USD	582,878.24	0.82
								4,769,378.80	6.70
					Hongkong				
					400,000	HAINAN AIRLINES HONG KONG CO LTD 3.625% 07/02/2020	USD	408,708.80	0.57
					10,000,000	HONG KONG GOVERNMENT BOND 0.550% 05/12/2022	HKD	1,219,061.79	1.71
					5,000,000	HONG KONG GOVERNMENT BOND 1.190% 06/12/2021	HKD	652,124.60	0.92
					8,500,000	HONG KONG GOVERNMENT BOND 2.070% 26/08/2026	HKD	1,196,030.09	1.68
								3,475,925.28	4.88
					Filipiny				
					300,000	BDO UNIBANK INC 4.500% 16/02/2017	USD	309,179.40	0.43

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

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

(denominowane w USD)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wartość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
20,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT BOND 5.875% 31/01/2018	PHP	555,405.05	0.78
10,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT BOND 7.000% 27/01/2016	PHP	275,252.39	0.39
25,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.900% 26/11/2022	PHP	667,728.50	0.94
			1,807,565.34	2.54
Wyspy Dziewicze				
500,000	CMHI FINANCE BVI CO LTD 7.125% 18/06/2018	USD	580,030.50	0.81
300,000	HYSAN MTN LTD 3.375% 16/01/2023 EMTN	USD	300,663.60	0.42
300,000	MEGA ADVANCE INVESTMENTS LTD 5.000% 12/05/2021	USD	340,373.70	0.48
			1,221,067.80	1.71
Kajmany				
500,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN V LTD 3.950% 15/11/2022	USD	497,034.50	0.69
400,000	SOHO CHINA LTD 5.750% 07/11/2017	USD	396,809.20	0.56
200,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL MARKET LTD 3.625% 16/01/2023 EMTN	USD	198,401.00	0.28
			1,092,244.70	1.53
Indie				
500,000	EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA/LONDON 3.375% 18/09/2017 EMTN	SGD	408,726.02	0.57
300,000	STATE BANK IND 4.125% 01/08/2017	USD	312,910.20	0.44
			721,636.22	1.01
Mongolia				
430,000	MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.125% 05/12/2022	USD	400,975.00	0.56
			400,975.00	0.56
Chiny				
300,000	MIE HOLDINGS CORP 9.750% 12/05/2016	USD	323,250.00	0.45
			323,250.00	0.45
			41,746,988.36	58.61
Pozostałe zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego				
Obligacje i inne instrumenty dłużne				
Hongkong				
25,000,000	HONG KONG GOVERNMENT BOND 2.160% 09/12/2019	HKD	3,503,368.69	4.91
			3,503,368.69	4.91
Filipiny				
20,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT BOND 5.875% 01/03/2032	PHP	627,495.22	0.88
45,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT BOND 6.125% 24/10/2037	PHP	1,498,254.10	2.10
10,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT BOND 6.375% 19/01/2022	PHP	310,348.44	0.44
19,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT BOND 8.125% 16/12/2035	PHP	760,976.30	1.07
			3,197,074.06	4.49
Malezja				
2,800,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.418% 15/08/2022	MYR	901,137.03	1.27
3,500,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.892% 15/03/2027	MYR	1,158,846.44	1.62
			2,059,983.47	2.89

Liczba/ Wartość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
Korea Południowa				
2,000,000,000	KOREA TREASURY BOND 2.750% 10/09/2017	KRW	1,814,555.10	2.55
			1,814,555.10	2.55
Tajlandia				
15,000,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.625% 16/06/2023	THB	516,435.89	0.73
			516,435.89	0.73
			11,091,417.21	15.57
Portfel papierów wartościowych ogółem			63,533,976.04	89.20

Finansowe instrumenty pochodne na dzień
31/03/2013

Należności	Zobowiązania	Termin Zapadal- ności	Zaanga- żowanie w USD	Niezrealizo- wany zysk lub (strata) w USD
------------	--------------	-----------------------------	-----------------------------	--

Kontrakty terminowe forward na waluty

147,941,725.00	THB	4,944,577.03	USD	22/04/2013	4,944,577.03	100,686.92
3,300,632.62	USD	3,600,000,000.00	KRW	31/05/2013	3,300,632.62	75,799.01
37,022,265.00	CNH	5,910,000.00	USD	28/05/2013	5,910,000.00	35,377.65
1,275,000.00	USD	1,389,376,000.00	KRW	20/05/2013	1,275,000.00	29,637.69
4,397,536.93	SGD	3,524,232.19	USD	14/06/2013	3,524,232.19	20,996.35
44,740,975.00	THB	1,501,223.87	USD	23/07/2013	1,501,223.87	16,218.09
3,364,709.03	USD	136,678,435.00	PHP	04/04/2013	3,364,709.03	14,981.95
1,460,000.00	USD	43,245,200.00	TWD	20/05/2013	1,460,000.00	12,335.94
7,407,124.00	MYR	2,369,910.61	USD	11/06/2013	2,369,910.61	10,525.34
10,691,061.11	USD	82,907,552.50	HKD	30/04/2013	10,691,061.11	9,139.56
1,750,000.00	USD	17,095,750,000.00	IDR	20/05/2013	1,750,000.00	1,718.04
35,216,383.00	HKD	4,542,877.06	USD	31/07/2013	4,542,877.06	(3,711.20)
51,962,585.00	PHP	1,281,444.76	USD	13/06/2013	1,281,444.76	(7,383.59)
26,246,050,000.00	IDR	2,691,794.87	USD	20/05/2013	2,691,794.87	(7,765.46)
9,383,907.42	USD	11,651,010.97	SGD	22/04/2013	9,383,907.42	(7,873.17)
82,907,552.50	HKD	10,693,844.77	USD	30/04/2013	10,693,844.77	(11,923.22)
136,678,435.08	PHP	3,369,551.45	USD	04/04/2013	3,369,551.45	(19,824.37)
8,297,937.37	USD	25,781,466.50	MYR	11/04/2013	8,297,937.37	(22,561.94)
106,700,000.00	TWD	3,607,167.00	USD	20/05/2013	3,607,167.00	(35,308.03)
7,676,691.69	USD	48,060,390.00	CNH	28/05/2013	7,676,691.69	(41,290.15)
25,781,466.50	MYR	8,371,968.74	USD	11/04/2013	8,371,968.74	(51,469.43)
11,651,010.97	SGD	9,456,199.77	USD	22/04/2013	9,456,199.77	(64,419.19)
4,957,953.32	USD	147,941,725.00	THB	22/04/2013	4,957,953.32	(87,310.63)
10,043,260,000.00	KRW	9,265,000.00	USD	20/05/2013	9,265,000.00	(262,759.14)
					123,687,684.68	(296,182.98)

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

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

(denominowane w USD)

Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013

Liczba	Nazwa	Waluta	Zaanga- zowanie w USD	Niezrealizo- wany zysk lub (strata) w USD
Kontrakty terminowe futures na stopy procentowe				
(6)	US LONG BOND (CBT) 19/06/2013	USD	866,812.50	(4,265.64)
(43)	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2013	USD	5,675,328.34	(27,210.92)
			6,542,140.84	(31,476.56)

Finansowe instrumenty pochodne ogółem (327,659.54)

Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013

		% WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem	63,533,976.04	89.20
Finansowe instrumenty pochodne ogółem	(327,659.54)	(0.46)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	7,130,167.61	10.01
Pozostałe aktywa i zobowiązania	892,958.31	1.25
Aktywa netto ogółem	71,229,442.42	100.00

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Belgian Government Euro

(denominowane w EUR)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 EUR	93,000,280.52
	30/09/2012 EUR	102,566,169.09
	30/09/2011 EUR	115,631,833.65
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013 EUR	1,295.09
	30/09/2012 EUR	1,259.98
	30/09/2011 EUR	1,137.04
Distribution P (EUR)	31/03/2013 EUR	1,816.22
	30/09/2012 EUR	1,766.98
	30/09/2011 EUR	1,626.99
Liczba tytułów uczestnictwa		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	45,250
	30/09/2012	51,249
	30/09/2011	70,904
Distribution P (EUR)	31/03/2013	18,939
	30/09/2012	21,502
	30/09/2011	21,519
Dywidenda		
Distribution P (EUR)	23/04/2012 EUR	33.50
Oplaty bieżące w % *		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	0.85%
Distribution P (EUR)	31/03/2013	0.85%
Współczynnik obrotu portfela w % *	31/03/2013	41.82%

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Renta Fund Belgian Government Euro

(denominowane w EUR)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		89,511,803.83
Obligacje i inne instrumenty dłużne		89,511,803.83
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		1,232,170.63
Depozyty zabezpieczające		3,269.35
Pozostałe aktywa	4	2,656,083.66
Aktywa ogółem		93,403,327.47
Zobowiązania bieżące	4	(402,052.60)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		(994.35)
Kontrakty terminowe futures		(994.35)
Zobowiązania ogółem		(403,046.95)
Aktywa netto na koniec okresu		93,000,280.52

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Belgian Government Euro

(denominowane w EUR)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego notowane na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych				
Obligacje i inne instrumenty dłużne				
Belgia				
4,580,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.750% 28/03/2016	EUR	4,896,798.60	5.27
3,474,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.500% 28/03/2015	EUR	3,701,616.55	3.98
2,098,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.500% 28/06/2017	EUR	2,334,297.74	2.51
7,103,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 28/09/2015	EUR	7,714,213.36	8.29
6,559,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.750% 28/09/2020	EUR	7,565,806.37	8.14
5,199,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2017	EUR	5,873,102.50	6.32
3,601,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2018	EUR	4,140,537.90	4.45
6,959,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2019	EUR	8,091,786.58	8.70
6,935,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2022	EUR	8,114,019.28	8.72
2,201,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.000% 28/03/2032	EUR	2,535,926.24	2.73
2,391,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/03/2041	EUR	2,863,437.76	3.08
3,210,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/09/2021	EUR	3,823,398.93	4.11
2,900,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.250% 28/09/2022	EUR	3,443,518.12	3.70
6,659,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.000% 28/03/2035	EUR	8,739,138.89	9.40
7,078,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.500% 28/03/2028	EUR	9,523,094.96	10.24
5,100,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.500% 28/09/2017	EUR	6,151,110.05	6.61
			89,511,803.83	96.25
			89,511,803.83	96.25
Portfel papierów wartościowych ogółem			89,511,803.83	96.25

Finansowe instrumenty pochodne na dzień
31/03/2013

Liczba	Nazwa	Waluta	Zaanga- żowanie w EUR	Niezrealizo- wany zysk lub (strata) w EUR
Kontrakt terminowy futures na stopę procentową				
(1)	EURO-BUND FUTURE 06/06/2013	EUR	145,490.00	(994.35)
			145,490.00	(994.35)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem				(994.35)

Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013

		% WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem	89,511,803.83	96.25
Finansowe instrumenty pochodne ogółem	(994.35)	0.00
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1,232,170.63	1.32
Pozostałe aktywa i zobowiązania	2,257,300.41	2.43
Aktywa netto ogółem	93,000,280.52	100.00

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Dollar

(denominowane w USD)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 USD	105,988,812.89	Współczynnik obrotu portfela w % *	31/03/2013	(72.73%)
	30/09/2012 USD	120,826,132.01			
	30/09/2011 USD	155,495,324.35			
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa					
Capitalisation I (USD)	31/03/2013 USD	22,451.31			
	30/09/2012 USD	22,452.83			
	30/09/2011 USD	21,359.62			
Capitalisation P (USD)	31/03/2013 USD	1,109.08			
	30/09/2012 USD	1,111.29			
	30/09/2011 USD	1,061.53			
Capitalisation X (USD)	31/03/2013 USD	1,098.39			
	30/09/2012 USD	1,101.14			
	30/09/2011 USD	1,052.92			
Distribution P (USD)	31/03/2013 USD	343.27			
	30/09/2012 USD	343.96			
	30/09/2011 USD	334.74			
Liczba tytułów uczestnictwa					
Capitalisation I (USD)	31/03/2013	17			
	30/09/2012	20			
	30/09/2011	425			
Capitalisation P (USD)	31/03/2013	62,186			
	30/09/2012	71,580			
	30/09/2011	110,543			
Capitalisation X (USD)	31/03/2013	10,220			
	30/09/2012	10,222			
	30/09/2011	8,321			
Distribution P (USD)	31/03/2013	74,027			
	30/09/2012	85,996			
	30/09/2011	60,675			
Dywidenda					
Distribution P (USD)	23/04/2012 USD	6.30			
Opłaty bieżące w % *					
Capitalisation I (USD)	31/03/2013	0.50%			
Capitalisation P (USD)	31/03/2013	0.90%			
Capitalisation X (USD)	31/03/2013	1.00%			
Distribution P (USD)	31/03/2013	0.90%			

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Renta Fund Dollar

(denominowane w USD)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		98,978,743.55
Obligacje i inne instrumenty dłużne		98,978,743.55
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		54,655.56
Swapy procentowe		46,289.06
Swapy total return		8,366.50
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		6,769,743.65
Depozyty zabezpieczające		728,367.72
Pozostałe aktywa	4	2,685,016.85
Aktywa ogółem		109,216,527.33
Zobowiązania bieżące	4	(3,053,015.65)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		(174,698.79)
Kontrakty terminowe futures		(174,698.79)
Zobowiązania ogółem		(3,227,714.44)
Aktywa netto na koniec okresu		105,988,812.89

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Dollar

(denominowane w USD)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN	Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego notowane na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych									
Obligacje i inne instrumenty dłużne									
Stany Zjednoczone									
600,000	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC 4.375% 21/08/2019	USD	687,891.00	0.65	500,000	PROVINCE OF QUEBEC CANADA 5.125% 14/11/2016	USD	577,350.00	0.54
300,000	ALTRIA GROUP INC 10.200% 06/02/2039	USD	504,914.10	0.48				2,906,450.00	2.74
500,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 5.375% 15/01/2020	USD	603,043.50	0.57	Holandia				
105,000	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO 5.935% 01/10/2032	USD	127,347.57	0.12	500,000	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN 5.250% 31/01/2017 EMTN	USD	578,700.00	0.55
300,000	AT&T INC 2.950% 15/05/2016	USD	317,392.50	0.30	200,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 6.000% 07/10/2039	USD	190,339.40	0.18
300,000	BANK OF AMERICA CORP 4.750% 01/08/2015	USD	322,961.40	0.30	300,000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.300% 22/09/2019	USD	347,493.60	0.33
500,000	BANK OF AMERICA CORP 5.650% 01/05/2018	USD	578,403.50	0.55	300,000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 5.500% 25/03/2040	USD	373,791.30	0.35
530,000	CITIGROUP INC 6.000% 31/10/2033	USD	591,041.16	0.56				1,490,324.30	1.41
550,000	CITIGROUP INC 8.500% 22/05/2019	USD	732,736.40	0.69	Singapur				
415,000	CONOCOPHILLIPS HOLDING CO 6.950% 15/04/2029	USD	560,641.76	0.53	500,000	SINGTEL GROUP 4.500% 08/09/2021	USD	566,819.50	0.53
150,000	DEERE & CO 5.375% 16/10/2029	USD	185,509.50	0.18				566,819.50	0.53
150,000	DOMINION RESOURCES INC 5.200% 15/08/2019	USD	178,606.35	0.17	Australia				
500,000	DOW CHEMICAL CO 4.250% 15/11/2020	USD	549,083.00	0.52	560,000	BHP BILLITON FINANCE USA LTD 4.800% 15/04/2013	USD	560,874.72	0.53
400,000	DUKE ENERGY CORP 5.050% 15/09/2019	USD	470,697.20	0.44				560,874.72	0.53
100,000	EXELON GENERATION CO LLC 5.200% 01/10/2019	USD	113,178.10	0.11	Luksemburg				
492,000	GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 6.750% 15/03/2032	USD	626,263.85	0.59	310,000	TELECOM ITALIA CAPITAL SA 5.250% 15/11/2013	USD	316,461.33	0.30
300,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.350% 15/01/2016	USD	331,848.60	0.31				316,461.33	0.30
650,000	JPMORGAN CHASE & CO 4.750% 01/03/2015	USD	698,001.20	0.66	Hiszpania				
150,000	KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 6.850% 15/02/2020	USD	188,141.10	0.18	300,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 5.134% 27/04/2020	USD	315,864.90	0.30
300,000	KRAFT FOODS INC 6.875% 26/01/2039	USD	403,594.20	0.38				315,864.90	0.30
200,000	TIME WARNER CABLE INC 6.750% 15/06/2039	USD	236,023.40	0.22	Jersey				
300,000	TOYOTA MOTOR CORP 1.375% 12/08/2013	USD	301,248.90	0.28	300,000	HSBC CAPITAL FUNDING LP/JERSEY CHANNEL ISLANDS PERP FRN	USD	299,193.30	0.28
3,385,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.250% 31/08/2015	USD	3,462,750.07	3.27				299,193.30	0.28
1,740,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.500% 30/04/2015	USD	1,820,475.00	1.72	Kajmany				
1,280,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.125% 15/05/2019	USD	1,441,999.36	1.36	240,000	HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL LTD 5.750% 11/09/2019	USD	284,473.20	0.27
6,580,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.250% 31/03/2017	USD	7,279,638.24	6.87				284,473.20	0.27
4,910,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.500% 15/02/2039	USD	5,338,859.04	5.04	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego stanowiące przedmiot obrotu na innym rynku regulowanym				
7,510,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.625% 15/02/2021	USD	8,749,150.00	8.24	Obligacje i inne instrumenty dłużne				
2,720,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.125% 15/05/2016	USD	3,118,012.16	2.94	Stany Zjednoczone				
3,260,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.125% 15/11/2027	USD	4,758,071.06	4.49	300,000	AON CORP 3.125% 27/05/2016	USD	316,803.00	0.30
2,738,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 6.250% 15/05/2030	USD	4,134,807.13	3.90	400,000	BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 1.600% 15/05/2017	USD	407,945.20	0.38
281,000	VERIZON GLOBAL FUNDING CORP 7.750% 01/12/2030	USD	383,875.79	0.36	280,000	CARGILL INC 4.375% 01/06/2013	USD	281,745.24	0.27
300,000	WELLS FARGO & CO 3.676% 15/06/2016	USD	324,393.90	0.31	231,000	CATERPILLAR INC 3.803% 15/08/2042	USD	218,960.97	0.21
			50,120,600.04	47.29	500,000	CIGNA CORP 4.000% 15/02/2022	USD	540,124.00	0.51
Ponadnarodowe - Przedsiębiorstwa wielonarodowe									
1,500,000	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 3.000% 27/05/2014	USD	1,545,450.00	1.46	300,000	COX COMMUNICATIONS INC 5.500% 01/10/2015	USD	334,390.50	0.32
1,300,000	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 4.250% 10/09/2018	USD	1,521,877.50	1.44	300,000	DEERE JOHN CAP CORP MTNS BE FR 2.250% 07/06/2016	USD	313,100.40	0.30
2,000,000	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 7.000% 15/06/2025	USD	2,835,090.00	2.67	400,000	ENERGIZER HOLDINGS INC 4.700% 24/05/2022	USD	425,689.20	0.40
			5,902,417.50	5.57	162,000	EXELON GENERATION CO LLC 5.600% 15/06/2042	USD	175,517.28	0.17
Kanada									
1,000,000	PROVINCE OF NEW BRUNSWICK CANADA 5.200% 21/02/2017	USD	1,163,100.00	1.10	250,000	FREEMPORT-MCMORAN COPPER & GOLD INC 2.150% 01/03/2017	USD	252,957.25	0.24
1,000,000	PROVINCE OF QUEBEC CANADA 4.625% 14/05/2018	USD	1,166,000.00	1.10	250,000	FREEMPORT-MCMORAN COPPER & GOLD INC 3.875% 15/03/2023	USD	250,723.25	0.24
					10,068	GINNIE MAE I POOL 9.500% 15/08/2021	USD	10,116.71	0.01
					400,000	HCP INC 5.375% 01/02/2021	USD	464,641.20	0.44
					500,000	HEALTH CARE REIT INC 3.750% 15/03/2023	USD	503,204.00	0.47
					300,000	MACY'S RETAIL HOLDINGS INC 3.875% 15/01/2022	USD	316,414.50	0.30

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Dollar

(denominowane w USD)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wartość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
400,000	MARATHON PETROLEUM CORP 5.125% 01/03/2021	USD	466,532.00	0.44
300,000	MARSH & MCLENNAN COS INC 4.800% 15/07/2021	USD	342,453.90	0.32
400,000	NBC UNIVERSAL 5.150% 30/04/2020	USD	474,064.40	0.45
300,000	NEWS AMERICA INC 5.650% 15/08/2020	USD	358,331.70	0.34
300,000	NOBLE ENERGY INC 4.150% 15/12/2021	USD	329,835.60	0.31
200,000	NORDSTROM INC 6.250% 15/01/2018	USD	239,340.20	0.23
35,000	PHARMACIA CORP 6.600% 01/12/2028	USD	47,947.73	0.05
400,000	PNC FUNDING CORP 3.300% 08/03/2022	USD	412,431.20	0.39
250,000	PRAXAIR INC 2.200% 15/08/2022	USD	243,788.50	0.23
300,000	SABMILLER HOLDINGS INC 4.950% 15/01/2042	USD	330,945.30	0.31
1,890,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.875% 31/01/2017	USD	1,914,806.25	1.81
2,120,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.000% 30/06/2019	USD	2,111,553.92	1.99
5,620,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.750% 15/05/2022	USD	5,636,247.42	5.31
7,400,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.000% 15/02/2022	USD	7,607,547.80	7.17
1,270,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.750% 15/02/2019	USD	1,400,175.00	1.32
1,610,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.375% 15/02/2031	USD	2,239,661.34	2.10
400,000	UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.100% 01/06/2022	USD	419,232.40	0.40
200,000	US BANCORP 3.000% 15/03/2022	USD	206,155.00	0.19
300,000	WASTE MANAGEMENT INC 6.100% 15/03/2018	USD	359,176.50	0.34
100,000	WILLIAMS PARTNERS LP 5.250% 15/03/2020	USD	113,958.30	0.11
			30,066,517.16	28.37
Ponadnarodowe - Przedsiębiorstwa wielonarodowe				
2,500,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.875% 15/09/2020	USD	2,692,000.00	2.54
			2,692,000.00	2.54
Holandia				
252,000	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV 5.000% 15/04/2019	USD	284,760.00	0.27
345,000	SIEMENS FINANCIERINGSMATSCHAPPIJ NV 5.750% 17/10/2016	USD	398,481.90	0.37
			683,241.90	0.64
Wielka Brytania				
500,000	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 3.250% 07/06/2022	USD	519,772.50	0.49
			519,772.50	0.49
Bermudy				
500,000	QTEL INTERNATIONAL FINANCE LTD 3.875% 31/01/2028	USD	492,395.00	0.46
			492,395.00	0.46
Francja				
200,000	EDF SA 6.950% 26/01/2039	USD	260,378.80	0.25
150,000	PERNOD-RICARD SA 4.250% 15/07/2022	USD	162,444.30	0.15
			422,823.10	0.40
Meksyk				
300,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 5.625% 15/11/2017	USD	348,658.20	0.33
			348,658.20	0.33
Izrael				
250,000	ISRAEL GOVERNMENT AID BOND 5.500% 18/09/2023	USD	324,823.50	0.31
			324,823.50	0.31
Kajmany				
250,000	VALE OVERSEAS LTD 4.375% 11/01/2022	USD	256,511.50	0.24
			256,511.50	0.24

Liczba/ Wartość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
Luksemburg				
100,000	SES 3.600% 04/04/2023	USD	100,823.00	0.10
			100,823.00	0.10
35,907,565.86				33.88
Pozostałe zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego				
Obligacje i inne instrumenty dłużne				
Stany Zjednoczone				
300,000	DIRECTV HOLDINGS LLC / DIRECTV FINANCING CO INC 2.400% 15/03/2017	USD	307,698.90	0.29
			307,698.90	0.29
307,698.90				0.29
Portfel papierów wartościowych ogółem			98,978,743.55	93.39

Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013

Należności (%)	Zobowiązania (%)	Termin Zapadalności	Waluta	Wartość teoretyczna	Wartość swapu w USD
Swapy procentowe					
Floating	2.556	22/10/2032	USD	1,258,000.00	48,484.23
Floating	1.831	22/10/2022	USD	1,361,000.00	14,523.19
Floating	1.320	22/10/2019	USD	1,300,000.00	2,389.06
0.506	Floating	22/10/2015	USD	2,230,000.00	1,979.13
0.882	Floating	22/10/2017	USD	784,000.00	1,076.44
2.855	Floating	01/05/2042	USD	800,000.00	(22,162.99)
					46,289.06
Liczba	Nazwa	Termin Zapadalności	Waluta	Wartość teoretyczna	Niezrealizowany zysk lub (strata) w USD
Swapy total return					
31,504,631	TRS LD10TRUU INDEX /LONG/	28/03/2013	USD	31,504,630.50	4,630.50
2,003,736	TRS LC10TRUU /LONG/	28/03/2013	USD	2,003,736.00	3,736.00
					8,366.50
Liczba	Nazwa	Waluta	Zaangażowanie w USD	Niezrealizowany zysk lub (strata) w USD	
Kontrakty terminowe futures na stopy procentowe					
(78)	US LONG BOND (CBT) 19/06/2013	USD	11,268,562.50	(77,433.34)	
(12)	US ULTRA BOND (CBT) 19/06/2013	USD	1,891,125.00	14,312.48	
(186)	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2013	USD	24,549,094.68	(108,624.85)	
21	US 2YR NOTE (CBT) 28/06/2013	USD	4,629,515.52	0.00	

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Dollar

(denominowane w USD)

Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013

Liczba	Nazwa	Waluta	Zaanga- zowanie w USD	Niezrealizo- wany zysk lub (strata) w USD
(18)	US 5YR NOTE (CBT) 28/06/2013	USD	2,232,984.42	(2,953.08)
			44,571,282.12	(174,698.79)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem				(120,043.23)

Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013

		% WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem	98,978,743.55	93.39
Finansowe instrumenty pochodne ogółem	(120,043.23)	(0.11)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	6,769,743.65	6.39
Pozostałe aktywa i zobowiązania	360,368.92	0.33
Aktywa netto ogółem	105,988,812.89	100.00

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Corporate Debt

(denominowane w USD)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 USD	139,563,038.35	Liczba tytułów uczestnictwa			
	30/09/2012 USD	99,779,980.78		Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2013	1,832
	30/09/2011 USD	57,344,343.68			30/09/2012	1,097
				30/09/2011	1	
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa						
Capitalisation I (USD)	31/03/2013 USD	5,847.56	Distribution I Hedged (EUR)	31/03/2013	3,560	
	30/09/2012 USD	5,572.18		30/09/2012	2,899	
	30/09/2011 USD	4,681.51		30/09/2011	2,899	
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2013 EUR	6,053.51	Dywidenda	Distribution I Hedged (EUR)	14/01/2013 EUR	67.60
	30/09/2012 EUR	5,782.06		Distribution I Hedged (EUR)	15/10/2012 EUR	71.05
	30/09/2011 EUR	4,875.73		Distribution I Hedged (EUR)	16/07/2012 EUR	59.75
Capitalisation P (USD)	31/03/2013 USD	-	Distribution I Hedged (EUR)	16/04/2012 EUR	75.90	
	30/09/2012 USD	-	Distribution I Hedged (EUR)	13/01/2012 EUR	79.50	
	30/09/2011 USD	237.25	Distribution I Hedged (EUR)	13/10/2011 EUR	65.55	
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2013 EUR	298.59	Oplaty bieżące w % *	Capitalisation I (USD)	31/03/2013	0.89%
	30/09/2012 EUR	286.09		Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2013	0.95%
	30/09/2011 EUR	242.54		Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2013	1.59%
Capitalisation X (USD)	31/03/2013 USD	289.45	Capitalisation X (USD)	31/03/2013	1.88%	
	30/09/2012 USD	277.13	Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2013	1.90%	
	30/09/2011 USD	234.99	Distribution I Hedged (EUR)	31/03/2013	0.93%	
Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2013 EUR	287.54	Współczynnik obrotu portfela w % *	Współczynnik obrotu portfela w % *	31/03/2013	127.69%
	30/09/2012 EUR	275.81				
	30/09/2011 EUR	235.13				
Distribution I Hedged (EUR)	31/03/2013 EUR	5,346.38				
	30/09/2012 EUR	5,239.85				
	30/09/2011 EUR	4,674.32				
Liczba tytułów uczestnictwa						
Capitalisation I (USD)	31/03/2013	13,613				
	30/09/2012	9,603				
	30/09/2011	3,763				
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2013	4,114				
	30/09/2012	2,674				
	30/09/2011	871				
Capitalisation P (USD)	31/03/2013	-				
	30/09/2012	-				
	30/09/2011	0.40				
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2013	6,745				
	30/09/2012	17,162				
	30/09/2011	48,706				
Capitalisation X (USD)	31/03/2013	967				
	30/09/2012	487				
	30/09/2011	1				

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Corporate Debt

(denominowane w USD)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		131,912,752.32
Akcje		1,224.61
Obligacje i inne instrumenty dłużne		131,911,527.71
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		3,431,479.23
Depozyty zabezpieczające		100.00
Pozostałe aktywa	4	6,666,568.81
Aktywa ogółem		142,010,900.36
Zobowiązania bieżące	4	(1,730,094.57)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		(717,767.44)
Kontrakty terminowe forward na waluty		(717,767.44)
Zobowiązania ogółem		(2,447,862.01)
Aktywa netto na koniec okresu		139,563,038.35

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Corporate Debt

(denominowane w USD)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN	Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego notowane na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych									
Akcja									
Kazachstan									
1,479	BTA BANK JSC GDR	USD	1,224.61	0.00					
			1,224.61	0.00					
			1,224.61	0.00					
Obligacje i inne instrumenty dłużne									
Kajmany									
675,000	AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD 8.875% 28/04/2017	USD	719,550.00	0.52					
120,000	BRASKEM FINANCE LTD 7.250% 05/06/2018	USD	137,760.00	0.10					
1,600,000	DP WORLD SUKUK LTD 6.250% 02/07/2017	USD	1,788,000.00	1.28					
225,000	HONGKONG LAND FINANCE CAYMAN ISLAND CO LTD 4.500% 07/10/2025 EMTN	USD	234,442.80	0.17					
1,800,000	HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL LTD PERP FRN	USD	1,921,500.00	1.39					
424,000	IPIC GMTN LTD 5.500% 01/03/2022 EMTN	USD	491,840.00	0.35					
200,000	KUWAIT PROJECTS CO 9.375% 15/07/2020 EMTN	USD	256,000.00	0.18					
1,250,000	MAF GLOBAL SECURITIES LTD 5.250% 05/07/2019 EMTN	USD	1,351,675.00	0.97					
200,000	QNB FINANCE LTD 3.375% 22/02/2017 EMTN	USD	208,552.00	0.15					
400,000	SHANDONG SHANS 8.500% 25/05/2016	USD	422,000.00	0.30					
320,000	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD 9.650% 03/08/2017	USD	349,726.72	0.25					
200,000	VALE OVERSEAS LTD 6.875% 21/11/2036	USD	227,171.20	0.16					
			8,108,217.72	5.82					
Luksemburg									
200,000	ALROSA FINANCE SA 7.750% 03/11/2020	USD	234,190.00	0.17					
1,775,000	BANK OF MOSCOW OJSC VIA KUZNETSKI CAPITAL 10/05/2017 FRN	USD	1,840,497.50	1.32					
1,050,000	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 9.250% 23/04/2019	USD	1,354,500.00	0.97					
100,000	MHP SA 10.250% 29/04/2015	USD	106,776.50	0.08					
200,000	SBERBANK OF RUSSIA VIA SB CAPITAL SA 4.950% 07/02/2017	USD	213,000.00	0.15					
1,200,000	SBERBANK OF RUSSIA VIA SB CAPITAL SA 5.717% 16/06/2021	USD	1,305,000.00	0.94					
200,000	SBERBANK SB 5.400% 24/03/2017	USD	216,000.00	0.15					
500,000	SEVERSTAL OAO VIA STEEL CAPITAL SA 6.700% 25/10/2017	USD	543,750.00	0.39					
250,000	TNK-BP FINANCE SA 6.625% 20/03/2017	USD	282,500.00	0.20					
700,000	VTB CAPITAL PL 6.315% 22/02/2018	USD	758,625.00	0.54					
			6,854,839.00	4.91					
Stany Zjednoczone									
1,600,000	RELIANCE HOLDINGS USA INC 4.500% 19/10/2020	USD	1,677,228.80	1.20					
250,000	RELIANCE HOLDINGS USA INC 6.250% 19/10/2040	USD	276,053.75	0.20					
400,000	SOUTHERN COPPER CORP 6.750% 16/04/2040	USD	450,945.20	0.32					
2,025,000	SOUTHERN COPPER CORP 7.500% 27/07/2035	USD	2,429,582.85	1.74					
			4,833,810.60	3.46					
Hongkong									
2,000,000	BANK OF CHINA HONG KONG LTD 5.550% 11/02/2020	USD	2,241,544.00	1.61					
500,000	LI & FUNG LTD 5.250% 13/05/2020	USD	545,589.50	0.39					
1,100,000	NOBLE GROUP LTD 6.750% 29/01/2020	USD	1,232,000.00	0.88					
700,000	WING HANG BANK LTD PERP FRN EMTN	USD	724,324.30	0.52					
			4,743,457.80	3.40					
Turcja									
300,000	AKBANK TAS 3.875% 24/10/2017	USD	305,625.00	0.22					
600,000	AKBANK TAS 5.000% 24/10/2022	USD	616,200.00	0.44					
350,000	AKBANK TAS 5.125% 22/07/2015	USD	367,062.50	0.26					
150,000	AKBANK TAS 6.500% 09/03/2018	USD	169,500.00	0.12					
1,000,000	FINANSBANK AS/TURKEY 5.500% 11/05/2016	USD	1,027,500.00	0.74					
200,000	TURKIYE GARANTI BANKASI AS 6.250% 20/04/2021	USD	225,000.00	0.16					
800,000	TURKIYE HALK BANKASI AS 4.875% 19/07/2017	USD	841,744.00	0.60					
700,000	TURKIYE IS BANKASI 3.875% 07/11/2017	USD	710,500.00	0.51					
			4,263,131.50	3.05					
Holandia									
1,750,000	INDOSAT PALAPA CO BV 7.375% 29/07/2020	USD	1,938,125.00	1.39					
500,000	LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE BV 6.125% 09/11/2020	USD	567,500.00	0.41					
200,000	LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE BV 7.250% 05/11/2019	USD	239,000.00	0.17					
200,000	MARFRIG HOLDING 8.375% 09/05/2018	USD	180,500.00	0.13					
450,000	METINVEST BV 10.250% 20/05/2015	USD	475,740.00	0.34					
300,000	METINVEST BV 8.750% 14/02/2018	USD	306,900.00	0.22					
			3,707,765.00	2.66					
Wielka Brytania									
250,000	AFREN PLC 11.500% 01/02/2016	USD	296,250.00	0.21					
620,000	STANDARD BANK PLC 8.125% 02/12/2019 EMTN	USD	730,050.00	0.52					
200,000	VEDANTA RESOURCES JERSEY LTD 6.750% 17/06/2016	USD	210,000.00	0.15					
1,400,000	VEDANTA RESOURCES PLC 9.500% 18/07/2018	USD	1,638,000.00	1.18					
			2,874,300.00	2.06					
Meksyk									
1,250,000	BBVA BANCOMER 6.500% 10/03/2021	USD	1,418,750.00	1.02					
900,000	CEMEX SAB DE CV 9.000% 11/01/2018	USD	996,750.00	0.71					
			2,415,500.00	1.73					
Zjednoczone Emiraty Arabskie									
200,000	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO 5.875% 27/10/2016	USD	226,700.00	0.16					
500,000	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO 6.250% 16/09/2019 EMTN	USD	596,250.00	0.43					
1,200,000	DP WORLD LTD 6.850% 02/07/2037 EMTN	USD	1,364,400.00	0.98					
			2,187,350.00	1.57					
Wyspy Dziewicze									
350,000	CLP POWER HK F 4.750% 19/03/2020	USD	392,127.05	0.28					
650,000	GOLD FIELDS OROGEN HOLDING BVI LTD 4.875% 07/10/2020	USD	638,625.00	0.46					
300,000	HLP FINANCE LTD 4.750% 25/06/2022 EMTN	USD	323,707.80	0.23					
500,000	MEGA ADVANCE I 5.000% 12/05/2021	USD	567,289.50	0.41					
50,000	PCCW-HKT CAPITAL NO 3 LTD 5.250% 20/07/2015	USD	53,926.95	0.04					
			1,975,676.30	1.42					
Singapur									
700,000	BUMI INVESTMENT PTE LTD 10.750% 06/10/2017 EMTN	USD	591,500.00	0.42					
525,000	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD 15/11/2022 FRN EMTN	USD	552,069.53	0.40					
700,000	UOB CAYMAN LTD 31/12/2049 FRN EMTN	USD	744,406.60	0.53					
			1,887,976.13	1.35					
Irlandia									
750,000	ALFA BANK OJSC VIA ALFA BOND ISSUANCE PLC 7.875% 25/09/2017	USD	844,650.00	0.61					
400,000	VIMPEL COMMUNICATIONS VIA VIP FINANCE IRELAND LTD OJSC 7.748% 02/02/2021	USD	448,000.00	0.32					

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Corporate Debt

(denominowane w USD)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wartość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
450,000	VIMPEL COMMUNICATIONS VIA VIP FINANCE IRELAND LTD OJSC 9.125% 30/04/2018	USD	534,037.50	0.38
			1,826,687.50	1.31
Bermudy				
350,000	BW GROUP LTD 6.625% 28/06/2017	USD	371,875.00	0.27
500,000	CBQ FINANCE LTD 3.375% 11/04/2017	USD	521,500.00	0.37
300,000	EMTN QTEL INTERNATIONAL FINANCE LTD 4.750% 16/02/2021	USD	334,500.00	0.24
400,000	QTEL INTERNATIONAL FINANCE LTD 5.000% 19/10/2025	USD	442,000.00	0.32
			1,669,875.00	1.20
Wyspa Man				
1,350,000	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 5.375% 15/04/2020	USD	1,428,942.60	1.02
			1,428,942.60	1.02
Wyspy Marshalla				
1,000,000	NAKILAT INC 6.067% 31/12/2033	USD	1,212,500.00	0.87
			1,212,500.00	0.87
Kanada				
1,000,000	PTTEP CANADA INTERNATIONAL FINANCE LTD 5.692% 05/04/2021 EMTN	USD	1,150,459.00	0.82
			1,150,459.00	0.82
Peru				
800,000	BANCO DE CREDITO DEL PERU/PANAMA 4.750% 16/03/2016	USD	860,000.00	0.61
200,000	BANCO DE CREDITO DEL PERU/PANAMA 5.375% 16/09/2020	USD	218,000.00	0.16
			1,078,000.00	0.77
Brazylia				
250,000	HYPERMARCAS SA 6.500% 20/04/2021	USD	270,312.50	0.19
750,000	TELEMAR NORTE 5.500% 23/10/2020	USD	781,875.00	0.56
			1,052,187.50	0.75
Austria				
1,200,000	OGX PETROLEO E 8.500% 01/06/2018	USD	936,000.00	0.67
			936,000.00	0.67
Chiny				
600,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN II LTD 5.500% 10/11/2020	USD	672,222.00	0.49
200,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 11.125% 23/02/2018	USD	230,000.00	0.16
			902,222.00	0.65
Indonezja				
720,000	ADARO INDONESIA PT 7.625% 22/10/2019	USD	779,400.00	0.56
			779,400.00	0.56
Korea Południowa				
500,000	KOREA FINANCE CORP 4.625% 16/11/2021	USD	560,930.00	0.40
200,000	NATIONAL AGRICULTURAL COOPERATIVE FEDERATION 3.500% 08/02/2017	USD	212,541.60	0.15
			773,471.60	0.55
Kolumbia				
200,000	BANCOLOMBIA SA 6.125% 26/07/2020	USD	214,500.00	0.15
300,000	ECOPETROL SA 7.625% 23/07/2019	USD	375,750.00	0.27
			590,250.00	0.42

Liczba/ Wartość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
Jersey				
500,000	BURGAN FINANCE NO. 1 JERSEY LTD 7.875% 29/09/2020	USD	582,500.00	0.42
			582,500.00	0.42
Indie				
100,000	ICICI BANK LTD 30/04/2022 FRN	USD	102,750.00	0.07
400,000	ICICI BANK 4.750% 25/11/2016	USD	428,180.80	0.31
			530,930.80	0.38
Malezja				
500,000	RHB BANK BHD 3.250% 11/05/2017 EMTN	USD	517,054.00	0.37
			517,054.00	0.37
Tajwan				
500,000	CHINATRUST COMMERCIAL BANK HONG KONG PERP FRN	USD	515,000.00	0.37
			515,000.00	0.37
Wenezuela				
450,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 5.250% 12/04/2017	USD	390,375.00	0.28
			390,375.00	0.28
			59,787,879.05	42.84

Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego
stanowiące przedmiot obrotu na innym rynku regulowanym

Obligacje i inne instrumenty dłużne

Liczba/ Wartość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
Kajmany				
500,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN IV LTD 4.875% 15/02/2017	USD	544,256.00	0.39
600,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 7.500% 10/01/2023	USD	612,780.00	0.44
500,000	DUBAI DOF SUKUK LTD 3.875% 30/01/2023	USD	493,750.00	0.35
700,000	HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL 12 LTD PERP FRN	USD	747,250.00	0.54
400,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 10.250% 08/01/2020	USD	415,502.40	0.30
150,000	MARFRIG OVERSEAS LTD 9.500%	USD	141,750.00	0.10
285,000	ODEBRECHT FINANCE LTD 7.125% 26/06/2042	USD	322,762.50	0.23
200,000	ODEBRECHT FINANCE LTD 7.500% PERP	USD	213,000.00	0.15
196,267	SCHAHIN II FINANCE CO SPV LTD 5.875% 25/09/2022	USD	203,135.99	0.15
500,000	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD 6.625% 14/01/2020	USD	485,774.50	0.35
500,000	SOHO CHINA LTD 5.750% 07/11/2017	USD	496,011.50	0.36
1,250,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL MARKET LTD 3.625% 16/01/2023 EMTN	USD	1,240,006.25	0.89
200,000	TAM CAPITAL 3 INC 8.375% 03/06/2021	USD	222,500.00	0.16
700,000	VALE OVERSEAS LTD 8.250% 17/01/2034	USD	897,465.10	0.64
			7,035,944.24	5.05
Meksyk				
260,000	ALPEK SA DE CV 4.500% 20/11/2022	USD	269,750.00	0.19
450,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 6.375% 01/03/2035	USD	536,499.00	0.38
300,000	BANCO SANTANDER MEXICO SA INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE GRUPO FINANCIERO SANTAND 4.125% 09/11/2022	USD	301,500.00	0.22
1,750,000	BBVA BANCOMER SA/TEXAS 6.750% 30/09/2022	USD	1,999,375.00	1.44
900,000	MEXICHEM SAB DE CV 6.750% 19/09/2042	USD	997,875.00	0.72
800,000	PETROLEOS MEXICANOS 5.500% 27/06/2044	USD	825,200.00	0.59
			4,930,199.00	3.54

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Corporate Debt

(denominowane w USD)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN	Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
Brazylia					Kolumbia				
500,000	BANCO BTG PACTUAL SA/CAYMAN ISLANDS 4.000% 16/01/2020	USD	482,500.00	0.35	700,000	BANCO DAVIVIENDA SA 2.950% 29/01/2018	USD	686,840.00	0.49
400,000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN PERP FRN	USD	478,000.00	0.34	300,000	BANCO DE BOGOTA SA 5.000% 15/01/2017	USD	321,375.00	0.23
500,000	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN 3.875% 10/10/2022	USD	483,750.00	0.35	700,000	BANCOLOMBIA SA 5.125% 11/09/2022	USD	703,500.00	0.50
300,000	BFF INTERNATIONAL LTD 7.250% 28/01/2020	USD	354,000.00	0.25	1,200,000	COLOMBIA TELECOMUNICACIONES SA ESP 5.375% 27/09/2022	USD	1,203,000.00	0.87
800,000	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA 5.750% 27/10/2021	USD	853,000.00	0.60	200,000	EMPRESA DE ENERGIA DE BOGOTA SA 6.125% 10/11/2021	USD	223,000.00	0.16
100,000	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA 6.875% 30/07/2019	USD	114,000.00	0.08	100,000	TRANSPORTADORA DE GAS INTERNACIONAL SA ESP 5.700% 20/03/2022	USD	109,000.00	0.08
400,000	CIELO SA / CIELO USA INC 3.750% 16/11/2022	USD	384,400.00	0.28				3,246,715.00	2.33
150,000	COSAN OVERSEAS LTD 8.250% 29/11/2049	USD	163,500.00	0.12	Bermudy				
520,000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA/CAYMAN ISLAND 5.125% 13/05/2023	USD	529,620.00	0.38	130,000	CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD 4.500% 05/04/2022	USD	141,233.82	0.10
700,000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA/CAYMAN ISLAND 5.500% 06/08/2022	USD	728,000.00	0.52	500,000	LI & FUNG LTD 5.500% 16/05/2017	USD	555,149.00	0.40
330,000	VOTORANTIM CIMENTOS SA 7.250% 05/04/2041	USD	357,225.00	0.26	1,000,000	NOBLE GROUP LTD 3.625% 20/03/2018	USD	1,004,517.00	0.72
			4,927,995.00	3.53	1,170,000	QTEL INTERNATIONAL FINANCE LTD 3.875% 31/01/2028	USD	1,152,204.30	0.82
Chile								2,853,104.12	2.04
1,150,000	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES 3.000% 13/09/2017	USD	1,166,518.60	0.84	Luksemburg				
400,000	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES 4.000% 11/02/2023	USD	395,840.00	0.28	400,000	CSN RESOURCES SA 6.500% 21/07/2020	USD	427,800.00	0.31
400,000	BANCO SANTANDER CHILE 3.875% 20/09/2022	USD	403,661.60	0.29	450,000	GAZPROM NEFT OAO VIA GPN CAPITAL SA 4.375% 19/09/2022	USD	443,812.50	0.32
250,000	COLBUN SA 6.000% 21/01/2020	USD	280,934.25	0.20	250,000	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 4.950% 06/02/2028	USD	246,250.00	0.18
850,000	CORPBANCA SA 3.125% 15/01/2018	USD	839,918.15	0.60	300,000	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 4.950% 23/05/2016	USD	320,952.00	0.23
500,000	INVERSIONES CMPC SA 4.750% 19/01/2018	USD	528,359.50	0.38	500,000	TNK-BP FINANCE SA 7.875% 13/03/2018	USD	600,000.00	0.43
870,000	TELEFONICA CHILE SA 3.875% 12/10/2022	USD	854,078.13	0.61	600,000	VTB BANK OJSC VIA VTB CAPITAL SA 6.000% 12/04/2017	USD	642,000.00	0.45
			4,469,310.23	3.20				2,680,814.50	1.92
Turcja					Indie				
240,000	TURKIYE GARANTI BANKASI AS 4.000% 13/09/2017	USD	246,600.00	0.18	400,000	AXIS BANK LTD/DUBAI 5.125% 05/09/2017	USD	425,478.00	0.30
1,500,000	TURKIYE HALK BANKASI AS 3.875% 05/02/2020	USD	1,473,750.00	1.05	300,000	ICICI BANK LTD/DUBAI 4.700% 21/02/2018	USD	316,641.00	0.23
900,000	TURKIYE IS BANKASI 5.100% 01/02/2016	USD	950,625.00	0.68	800,000	INDIAN OVERSEAS BANK/HK 4.625% 21/02/2018 EMTN	USD	828,152.00	0.59
690,000	YAPI VE KREDI BANKASI AS 4.000% 22/01/2020	USD	677,925.00	0.49	1,000,000	STATE BANK IND 4.125% 01/08/2017	USD	1,043,034.00	0.75
450,000	YAPI VE KREDI BANKASI AS 6.750% 08/02/2017	USD	500,062.50	0.36				2,613,305.00	1.87
			3,848,962.50	2.76	Singapur				
Tajlandia					600,000	CAPITALAND TREASURY LTD 4.076% 20/09/2022 EMTN	USD	614,542.80	0.44
500,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 3.875% 27/09/2022	USD	511,810.50	0.37	900,000	DBS BANK SINGAPORE LTD 21/09/2022 FRN	USD	941,589.00	0.67
150,000	BANGKOK BANK PCL/HONG KONG 9.025% 15/03/2029	USD	206,250.00	0.15	962,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD 17/10/2022 FRN EMTN	USD	977,565.16	0.71
200,000	KASIKORN BANK PCL/HONG KONG 3.000% 20/03/2018 EMTN	USD	208,784.80	0.15				2,533,696.96	1.82
1,250,000	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL 4.250% 19/09/2022	USD	1,304,601.25	0.93	Stany Zjednoczone				
1,000,000	SIAM COMMERCIAL BANK LTD/HONG KONG 3.375% 19/09/2017 EMTN	USD	1,052,928.00	0.75	200,000	BRASKEM AMERICA FINANCE CO 7.125% 22/07/2041	USD	206,500.00	0.15
400,000	THAI OIL PCL 4.875% 23/01/2043	USD	387,448.40	0.28	250,000	JBS USA LLC / JBS USA FINANCE INC 8.250% 01/02/2020	USD	273,125.00	0.20
			3,671,822.95	2.63	1,800,000	RELIANCE HOLDINGS USA INC 5.400% 14/02/2022	USD	2,006,469.00	1.43
Wyspy Dziewicze								2,486,094.00	1.78
750,000	CAIFU HOLDINGS LTD 8.750% 24/01/2020	USD	751,431.75	0.54	Irlandia				
500,000	CHINA MERCHANTS FINANCE CO LTD 5.000% 04/05/2022 EMTN	USD	540,706.50	0.39	300,000	AK TRANSNEFT OJSC VIA TRANSCAPITALINVEST LTD 8.700% 07/08/2018	USD	382,575.00	0.27
200,000	CNOOC FINANCE 2012 LTD 3.875% 02/05/2022	USD	210,739.00	0.15	500,000	ALFA BANK OJSC VIA ALFA BOND ISSUANCE PLC 7.500% 26/09/2019	USD	529,375.00	0.38
250,000	COSL FINANCE BVI LTD 3.250% 06/09/2022	USD	243,855.75	0.17	300,000	BRUNSWICK RAIL FINANCE LTD 6.500% 01/11/2017	USD	317,250.00	0.23
480,000	PCCW-HKT CAPITAL NO 5 LTD 3.750% 08/03/2023	USD	475,213.44	0.34	300,000	EUROCHEM MINERAL & CHEMICAL CO OJSC VIA EUROCHEM GI LTD 5.125% 12/12/2017	USD	304,500.00	0.22
1,000,000	SKYSEA INTERNATIONAL CAPITAL MANAGEMENT 4.875% 07/12/2021 EMTN	USD	1,120,229.00	0.80	250,000	PHOSAGRO OAO VIA PHOSAGRO BOND FUNDING LTD 4.204% 13/02/2018	USD	249,062.50	0.18
			3,342,175.44	2.39					

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Corporate Debt

*(denominowane w USD)***Finansowe instrumenty pochodne na dzień
31/03/2013**

Należności	Zobowiązania	Termin Zapadal- ności	Zaanga- żowanie w USD	Niezrealizo- wany zysk lub (strata) w USD
Kontrakty terminowe forward na waluty				
14,578,044.64 USD	11,254,263.54 EUR	04/04/2013	14,578,044.64	126,267.62
57,532,978.43 EUR	74,723,038.51 USD	04/04/2013	74,723,038.51	(844,035.06)
			89,301,083.15	(717,767.44)

Finansowe instrumenty pochodne ogółem (717,767.44)**Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013**

		% WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem	131,912,752.32	94.52
Finansowe instrumenty pochodne ogółem	(717,767.44)	(0.51)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	3,431,479.23	2.46
Pozostałe aktywa i zobowiązania	4,936,574.24	3.53
Aktywa netto ogółem	139,563,038.35	100.00

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

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

(denominowane w USD)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 USD	1,744,998,486.53	Distribution I Hedged (EUR)	31/03/2013 EUR	3,471.03	
	30/09/2012 USD	1,964,263,242.84		30/09/2012 EUR	3,436.94	
	30/09/2011 USD	1,209,656,227.89		30/09/2011 EUR	3,029.29	
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa			Distribution P (USD)	31/03/2013 USD	2,539.89	
				30/09/2012 USD	2,556.26	
				30/09/2011 USD	2,139.57	
Capitalisation I (USD)	31/03/2013 USD	6,189.98	Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2013 EUR	1,113.27	
	30/09/2012 USD	6,114.86		30/09/2012 EUR	1,106.08	
	30/09/2011 USD	4,940.69		30/09/2011 EUR	972.02	
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2013 EUR	4,698.66	Distribution W Hedged (EUR)	31/03/2013 EUR	248.44	
	30/09/2012 EUR	4,652.37		30/09/2012 EUR	-	
	30/09/2011 EUR	3,775.80		30/09/2011 EUR	-	
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2013 PLN	20,895.17	Distribution X (USD)	31/03/2013 USD	1,118.79	
	30/09/2012 PLN	20,280.78		30/09/2012 USD	1,110.54	
	30/09/2011 PLN	-		30/09/2011 USD	953.70	
Capitalisation P (USD)	31/03/2013 USD	295.31	Distribution X M (USD)	31/03/2013 USD	112.31	
	30/09/2012 USD	292.69		30/09/2012 USD	114.51	
	30/09/2011 USD	238.04		30/09/2011 USD	-	
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2013 EUR	4,440.71	Distribution X M Hedged (AUD)	31/03/2013 AUD	261.77	
	30/09/2012 EUR	4,408.62		30/09/2012 AUD	260.51	
	30/09/2011 EUR	3,600.60		30/09/2011 AUD	-	
Capitalisation W Hedged (EUR)	31/03/2013 EUR	248.73	Distribution X M Hedged (EUR)	31/03/2013 EUR	248.55	
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012 EUR	-	
	30/09/2011 EUR	-		30/09/2011 EUR	-	
Capitalisation X (HUF)	31/03/2013 HUF	64,678.14	Distribution Y (USD)	31/03/2013 USD	272.18	
	30/09/2012 HUF	60,006.54		30/09/2012 USD	273.38	
	30/09/2011 HUF	48,312.31		30/09/2011 USD	-	
Capitalisation X (USD)	31/03/2013 USD	287.43	Distribution Y M (USD)	31/03/2013 USD	263.63	
	30/09/2012 USD	285.33		30/09/2012 USD	270.16	
	30/09/2011 USD	-		30/09/2011 USD	-	
Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2013 EUR	4,311.84	Distribution Y M Hedged (AUD)	31/03/2013 AUD	251.36	
	30/09/2012 EUR	4,290.80		30/09/2012 AUD	-	
	30/09/2011 EUR	3,515.73		30/09/2011 AUD	-	
Capitalisation Y (USD)	31/03/2013 USD	274.32	Liczba tytułów uczestnictwa			
	30/09/2012 USD	273.67		Capitalisation I (USD)	31/03/2013	28,057
	30/09/2011 USD	-			30/09/2012	44,706
Capitalisation Y Hedged (EUR)	31/03/2013 EUR	272.94		30/09/2011	20,085	
	30/09/2012 EUR	272.91	Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2013	54,466	
	30/09/2011 EUR	-		30/09/2012	72,010	
Capitalisation Z (USD)	31/03/2013 USD	5,117.53		30/09/2011	59,569	
	30/09/2012 USD	5,037.46	Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2013	4,030	
	30/09/2011 USD	-		30/09/2012	438	
Capitalisation Z Hedged (EUR)	31/03/2013 EUR	-		30/09/2011	-	
	30/09/2012 EUR	5,925.01				
	30/09/2011 EUR	-				

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

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

(denominowane w USD)

Liczba tytułów uczestnictwa

Capitalisation P (USD)	31/03/2013	161,856
	30/09/2012	190,874
	30/09/2011	703,296
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2013	64,149
	30/09/2012	71,594
	30/09/2011	76,824
Capitalisation W Hedged (EUR)	31/03/2013	1
	30/09/2012	-
	30/09/2011	-
Capitalisation X (HUF)	31/03/2013	1,989
	30/09/2012	2,629
	30/09/2011	3,893
Capitalisation X (USD)	31/03/2013	42,505
	30/09/2012	15,883
	30/09/2011	-
Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2013	12,112
	30/09/2012	16,278
	30/09/2011	12,011
Capitalisation Y (USD)	31/03/2013	14,205
	30/09/2012	1,515
	30/09/2011	-
Capitalisation Y Hedged (EUR)	31/03/2013	1,563
	30/09/2012	247
	30/09/2011	-
Capitalisation Z (USD)	31/03/2013	19,179
	30/09/2012	16,968
	30/09/2011	-
Capitalisation Z Hedged (EUR)	31/03/2013	-
	30/09/2012	2,038
	30/09/2011	-
Distribution I Hedged (EUR)	31/03/2013	18,777
	30/09/2012	15,639
	30/09/2011	3,183
Distribution P (USD)	31/03/2013	13,712
	30/09/2012	13,916
	30/09/2011	11,494
Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2013	235,875
	30/09/2012	325,650
	30/09/2011	133,891
Distribution W Hedged (EUR)	31/03/2013	4
	30/09/2012	-
	30/09/2011	-

Liczba tytułów uczestnictwa

Distribution X (USD)	31/03/2013	26,011
	30/09/2012	30,233
	30/09/2011	471
Distribution X M (USD)	31/03/2013	330,323
	30/09/2012	33,097
	30/09/2011	-
Distribution X M Hedged (AUD)	31/03/2013	26,871
	30/09/2012	0.63
	30/09/2011	-
Distribution X M Hedged (EUR)	31/03/2013	83
	30/09/2012	-
	30/09/2011	-
Distribution Y (USD)	31/03/2013	163
	30/09/2012	0.68
	30/09/2011	-
Distribution Y M (USD)	31/03/2013	314,360
	30/09/2012	21,735
	30/09/2011	-
Distribution Y M Hedged (AUD)	31/03/2013	32,852
	30/09/2012	-
	30/09/2011	-
Dywidenda		
Distribution I Hedged (EUR)	23/04/2012 EUR	270.65
Distribution P (USD)	14/01/2013 USD	18.80
Distribution P (USD)	15/10/2012 USD	20.70
Distribution P (USD)	16/07/2012 USD	21.65
Distribution P (USD)	16/04/2012 USD	23.80
Distribution P (USD)	13/01/2012 USD	21.30
Distribution P Hedged (EUR)	23/04/2012 EUR	76.70
Distribution X (USD)	23/04/2012 USD	53.05
Distribution X M (USD)	04/03/2013 USD	0.52
Distribution X M (USD)	04/02/2013 USD	0.52
Distribution X M (USD)	02/01/2013 USD	0.52
Distribution X M (USD)	04/12/2012 USD	0.52
Distribution X M (USD)	02/11/2012 USD	0.52

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

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

(denominowane w USD)

Dywidenda			Opłaty bieżące w % *		
Distribution X M (USD)	02/10/2012 USD	0.45	Capitalisation X (USD)	31/03/2013	1.92%
Distribution X M (USD)	04/09/2012 USD	0.45	Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2013	1.91%
Distribution X M (USD)	02/08/2012 USD	0.45	Capitalisation Y (USD)	31/03/2013	2.90%
Distribution X M (USD)	03/07/2012 USD	0.45	Capitalisation Y Hedged (EUR)	31/03/2013	2.90%
Distribution X M (USD)	04/06/2012 USD	0.45	Capitalisation Z (USD)	31/03/2013	0.22%
Distribution X M (USD)	02/05/2012 USD	0.45	Distribution I Hedged (EUR)	31/03/2013	0.93%
Distribution X M (USD)	03/04/2012 USD	0.35	Distribution P (USD)	31/03/2013	1.61%
Distribution X M Hedged (AUD)	04/03/2013 AUD	1.42	Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2013	1.62%
Distribution X M Hedged (AUD)	04/02/2013 AUD	1.42	Distribution W Hedged (EUR)	31/03/2013	2.40%
Distribution X M Hedged (AUD)	02/01/2013 AUD	1.42	Distribution X (USD)	31/03/2013	1.92%
Distribution Y M (USD)	04/03/2013 USD	1.23	Distribution X M (USD)	31/03/2013	1.95%
Distribution Y M (USD)	04/02/2013 USD	1.23	Distribution X M Hedged (AUD)	31/03/2013	1.90%
Distribution Y M (USD)	02/01/2013 USD	1.23	Distribution X M Hedged (EUR)	31/03/2013	1.90%
Distribution Y M (USD)	04/12/2012 USD	1.23	Distribution Y (USD)	31/03/2013	2.91%
Distribution Y M (USD)	02/11/2012 USD	1.23	Distribution Y M (USD)	31/03/2013	2.90%
Distribution Y M (USD)	02/10/2012 USD	1.06	Distribution Y M Hedged (AUD)	31/03/2013	2.90%
Distribution Y M (USD)	04/09/2012 USD	1.06	Współczynnik obrotu portfela w % *	31/03/2013	(66.48%)
Distribution Y M (USD)	02/08/2012 USD	1.06			
Distribution Y M (USD)	03/07/2012 USD	1.06			
Distribution Y M Hedged (AUD)	04/03/2013 AUD	1.36			
Opłaty bieżące w % *					
Capitalisation I (USD)	31/03/2013	0.94%			
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2013	0.93%			
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2013	0.94%			
Capitalisation P (USD)	31/03/2013	1.61%			
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2013	1.61%			
Capitalisation W Hedged (EUR)	31/03/2013	2.40%			
Capitalisation X (HUF)	31/03/2013	1.92%			

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

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

(denominowane w USD)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		1,710,805,698.44
Akcje		16,283.44
Obligacje i inne instrumenty dłużne		1,697,493,755.48
Kredyty		13,295,659.52
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		27,640,004.95
Depozyty zabezpieczające		5,139,625.14
Pozostałe aktywa	4	51,859,715.37
Aktywa ogółem		1,795,445,043.90
Zobowiązania bieżące	4	(37,100,775.14)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		(13,345,782.23)
Swapy credit default		(2,153,872.47)
Kontrakty terminowe forward na waluty		(10,629,937.85)
Kontrakty terminowe futures		(561,971.91)
Zobowiązania ogółem		(50,446,557.37)
Aktywa netto na koniec okresu		1,744,998,486.53

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

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

(denominowane w USD)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN	Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
Zwyczajne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego notowane na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych									
Akcja									
Kazachstan									
19,666	BTA BANK JSC GDR	USD	16,283.44	0.00					
			16,283.44	0.00					
Obligacje i inne instrumenty dłużne									
Filipiny									
16,580,000	NATIONAL POWER CORP 9.625% 15/05/2028	USD	26,154,950.00	1.50					
16,920,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 10.625% 16/03/2025	USD	28,383,300.00	1.63					
20,166,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.500% 02/02/2030	USD	33,047,032.50	1.88					
			87,585,282.50	5.01					
Wenezuela									
13,435,898	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 5.000% 28/10/2015	USD	12,394,615.91	0.71					
8,034,100	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 5.250% 12/04/2017	USD	6,969,581.75	0.40					
14,264,600	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 8.500% 02/11/2017	USD	13,872,323.50	0.79					
26,647,900	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 11.950% 05/08/2031	USD	29,978,887.50	1.71					
10,706,900	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 12.750% 23/08/2022	USD	12,489,598.85	0.72					
1,778,100	VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.000% 07/05/2023	USD	1,702,530.75	0.10					
			77,407,538.26	4.43					
Indonezja									
3,695,000	ADARO INDONESIA PT 7.625% 22/10/2019	USD	3,999,837.50	0.23					
14,304,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 11.625% 04/03/2019	USD	20,740,800.00	1.19					
6,186,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 17/01/2038	USD	8,617,098.00	0.49					
27,101,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.500% 12/10/2035	USD	39,973,975.00	2.30					
3,595,000	PERTAMINA PERSERO PT 6.500% 27/05/2041	USD	3,891,587.50	0.22					
			77,223,298.00	4.43					
Kajmany									
7,141,099	INTEROCEANICA IV FINANCE LTD ZCP 30/11/2018	USD	6,284,167.38	0.36					
14,558,698	INTEROCEANICA IV FINANCE LTD ZCP 30/11/2025	USD	9,899,914.63	0.57					
2,090,000	IPIC GMTN LTD 3.625% 30/05/2023 EMTN	EUR	2,785,752.03	0.16					
11,535,000	IPIC GMTN LTD 5.500% 01/03/2022 EMTN	USD	13,380,600.00	0.76					
6,283,000	JBS FINANCE II LTD 8.250% 29/01/2018	USD	6,879,885.00	0.39					
6,100,000	MAF GLOBAL SECURITIES LTD 5.250% 05/07/2019 EMTN	USD	6,596,174.00	0.38					
7,798,000	PERU ENHANCED PASS-THROUGH FINANCE LTD ZCP 02/06/2025	USD	5,242,595.40	0.30					
2,607,100	PERU ENHANCED PASS-THROUGH FINANCE LTD ZCP 31/05/2018	USD	2,378,979.13	0.14					
3,883,000	VALE OVERSEAS LTD 6.875% 21/11/2036	USD	4,410,528.85	0.25					
3,887,000	VOTO-VOTORANTIM LTD 6.750% 05/04/2021	USD	4,499,202.50	0.26					
					Kazachstan				
3,663,000	VOTO-VOTORANTIM OVERSEAS TRADING OPERATIONS NV 6.625% 25/09/2019	USD	4,212,450.00	0.24					
			66,570,248.92	3.81					
					Kazachstan				
1,865,000	DEVELOPMENT BANK OF KAZAKHSTAN JSC 4.125% 10/12/2022	USD	1,804,387.50	0.10					
4,833,000	KAZATOMPROM NATSIONALNAYA ATOMNAYA KOMPANIYA AO 6.250% 20/05/2015	USD	5,153,186.25	0.30					
18,390,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO 11.750% 23/01/2015	USD	21,309,412.07	1.22					
14,222,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO 7.000% 05/05/2020	USD	16,924,180.00	0.97					
12,304,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO 9.125% 02/07/2018 EMTN	USD	15,501,563.52	0.89					
			60,692,729.34	3.48					
					Chorwacja				
6,114,000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 07/09/2018	EUR	8,439,654.23	0.48					
9,118,000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 27/04/2017	USD	9,766,745.70	0.56					
8,937,000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 24/03/2021	USD	9,611,743.50	0.55					
8,891,000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 05/01/2015	EUR	12,210,980.50	0.70					
9,886,000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 14/07/2020	USD	10,751,025.00	0.62					
5,390,000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 05/11/2019	USD	5,902,535.10	0.34					
			56,682,684.03	3.25					
					Rosja				
1,529,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 12.750% 24/06/2028	USD	2,920,390.00	0.17					
4,000,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 3.250% 04/04/2017	USD	4,185,000.00	0.24					
6,000,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 5.625% 04/04/2042	USD	6,735,000.00	0.39					
29,943,300	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 7.500% 31/03/2030 REGS	USD	37,092,262.81	2.12					
			50,932,652.81	2.92					
					Turcja				
3,460,000	AKBANK TAS 5.000% 24/10/2022	USD	3,553,420.00	0.20					
4,714,000	EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY 5.875% 24/04/2019	USD	5,244,325.00	0.30					
1,188,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 11.875% 15/01/2030	USD	2,168,100.00	0.12					
1,142,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 14/01/2041	USD	1,279,040.00	0.07					
13,765,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 30/05/2040	USD	16,982,568.75	0.98					
24,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.000% 05/06/2020	USD	29,460.00	0.00					
12,351,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.000% 14/02/2034	USD	16,982,625.00	0.98					
4,420,000	TURKIYE IS BANKASI 3.875% 07/11/2017	USD	4,486,300.00	0.26					
			50,725,838.75	2.91					
					Litwa				
16,765,000	LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.850% 07/02/2018	EUR	23,734,549.42	1.35					
5,919,000	LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.125% 14/09/2017	USD	6,555,292.50	0.38					
7,814,000	LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 09/03/2021	USD	9,259,590.00	0.53					
4,621,000	LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 15/01/2015	USD	5,004,543.00	0.29					

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

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

(denominowane w USD)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wartość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN	Liczba/ Wartość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
500,000	LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 11/02/2020	USD	628,750.00	0.04	1,500,000	CORP ANDINA DE FOMENTO 8.125% 04/06/2019	USD	1,939,248.00	0.11
			45,182,724.92	2.59				27,732,224.30	1.59
	Kolumbia					Argentyna			
11,935,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.125% 18/01/2041	USD	15,014,230.00	0.86	54	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 15/12/2035 FRN	USD	2.67	0.00
8,696,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 18/09/2037	USD	12,435,280.00	0.71	2,226,206	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.260% 31/12/2038	EUR	871,894.67	0.05
9,071,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 21/05/2024	USD	13,057,704.50	0.75	9,153,951	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.500% 31/12/2038	USD	2,860,609.69	0.16
			40,507,214.50	2.32	13,447,839	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 31/12/2033 FRN	EUR	8,893,210.06	0.52
	Holandia				3,122,982	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.280% 31/12/2033	USD	1,686,410.45	0.10
6,600,000	DTEK FINANCE BV 9.500% 28/04/2015	USD	6,946,500.00	0.40	2,283,719	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/ARGENTINA 2.000% 01/05/2020	EUR	1,238,991.18	0.07
1,877,000	INDOSAT PALAPA CO BV 7.375% 29/07/2020	USD	2,078,777.50	0.12	2,571,512	EMTN PROVINCIA DE BUENOS AIRES/ARGENTINA 9.250% 15/04/2017	USD	2,175,499.49	0.12
1,644,000	INTERGAS FINANCE BV 6.375% 14/05/2017	USD	1,841,280.00	0.11	1,891,000	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/ARGENTINA 9.625% 18/04/2028	USD	1,125,145.00	0.06
22,326,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO 6.375% 09/04/2021	USD	25,981,882.50	1.48	2,408,947	PROVINCIA DE BUENOS AIRES/ARGENTINA 5.500% 04/09/2018	USD	1,734,441.66	0.10
2,298,000	MAJAPAHIT HOLDING BV 7.875% 29/06/2037	USD	2,970,165.00	0.17	10,681,713	REPUBLIC OF ARGENTINA 7.820% 31/12/2033	EUR	7,063,939.60	0.40
			39,818,605.00	2.28				27,650,144.47	1.58
	Meksyk					Ukraina			
7,884,000	BBVA BANCOMER SA/GRAND CAYMAN 17/05/2022 FRN EMTN	USD	8,278,200.00	0.47	9,591,000	NAK NAFTOGAZ UKRAINE 9.500% 30/09/2014	USD	9,842,284.20	0.56
7,811,000	CEMEX SAB DE CV 9.000% 11/01/2018	USD	8,650,682.50	0.50	15,191,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.250% 24/07/2017	USD	16,445,776.60	0.95
1,700,000	COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD 4.875% 26/05/2021	USD	1,889,125.00	0.11				26,288,060.80	1.51
12,034,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 27/09/2034	USD	16,005,220.00	0.91					
3,079,000	MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.300% 15/08/2031	USD	4,672,382.50	0.27					
			39,495,610.00	2.26					
	Malezja					Wybrzeże Kości Słoniowej			
2,142,000	EXPORT-IMPORT BANK OF MALAYSIA BHD 2.875% 14/12/2017 EMTN	USD	2,241,048.22	0.13	25,763,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.450% 31/12/2032	USD	23,830,775.00	1.37
31,982,000	PETRONAS CAPITAL LTD 5.250% 12/08/2019	USD	37,193,211.04	2.13				23,830,775.00	1.37
			39,434,259.26	2.26					
	Polska					Peru			
14,226,000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.125% 21/04/2021	USD	16,431,030.00	0.94	14,469,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.750% 21/11/2033	USD	23,656,815.00	1.36
14,500,000	REPUBLIC OF POLAND 3.375% 09/07/2024	EUR	19,317,678.91	1.11				23,656,815.00	1.36
			35,748,708.91	2.05					
	Irlandia					Luksemburg			
4,304,000	ALFA BANK ALF 7.750% 28/04/2021	USD	4,809,720.00	0.28	6,760,000	SINEK CAPITAL SA VIA EDEL CAPITAL SA 7.700% 03/08/2015	USD	7,233,200.00	0.41
9,310,000	VIMPEL COMMUNICATIONS VIA VIP FINANCE IRELAND LTD OJSC 9.125% 30/04/2018	USD	11,048,642.50	0.63	1,024,323	TENZICHEVROIL FINANCE CO SARL 6.124% 15/11/2014	USD	1,055,052.40	0.06
14,966,000	VNESHECONOMBANK VIA VEB FINANCE LTD 6.902% 09/07/2020	USD	17,397,975.00	1.00	5,016,000	VIMPEL COMMUNICATIONS OJSC VIA UBS LUXEMBOURG SA 8.250% 23/05/2016	USD	5,612,904.00	0.32
			33,256,337.50	1.91	7,810,000	VTB BANK OJSC VIA VTB CAPITAL SA 6.551% 13/10/2020	USD	8,571,475.00	0.50
								22,472,631.40	1.29
	Węgry					Republika Południowej Afryki			
1,906,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 21/02/2023	USD	1,794,022.50	0.10	9,094,000	ESKOM HOLDINGS LTD 5.750% 26/01/2021	USD	9,844,255.00	0.56
22,268,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.000% 01/11/2019	EUR	28,857,406.02	1.66	900,000	SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.500% 09/03/2020	USD	1,028,250.00	0.06
			30,651,428.52	1.76	3,659,000	SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 30/05/2022	USD	4,290,177.50	0.25
	Ponadnarodowe - Przedsiębiorstwa wielonarodowe				3,654,000	TRANSNET LTD 4.500% 10/02/2016	USD	3,838,377.19	0.22
4,746,000	AFRICAN EXPORT 5.750% 27/07/2016	USD	5,096,017.50	0.29	2,030,000	TRANSNET SOC LTD 4.000% 26/07/2022	USD	1,943,725.00	0.11
4,965,000	CORP ANDINA DE FOMENTO 4.375% 15/06/2022	USD	5,389,845.12	0.31				20,944,784.69	1.20
10,596,000	CORP ANDINA DE FOMENTO 4.625% 29/03/2018 EMTN	EUR	15,307,113.68	0.88					
						Katar			
					5,861,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 20/01/2020	USD	6,845,648.00	0.39
					1,000,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.750% 20/01/2042	USD	1,190,000.00	0.07

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

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

(denominowane w USD)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
6,426,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.400% 20/01/2040	USD	8,225,280.00	0.47
2,412,000	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.750% 15/06/2030	USD	4,052,160.00	0.23
			20,313,088.00	1.16
Stany Zjednoczone				
4,202,000	PEMEX PROJECT FUNDING MASTER TRUST 5.750% 01/03/2018	USD	4,827,047.50	0.28
11,002,000	PEMEX PROJECT FUNDING MASTER TRUST 6.625% 15/06/2035	USD	13,174,895.00	0.75
660,000	RELIANCE HOLDINGS USA INC 6.250% 19/10/2040	USD	728,781.90	0.04
			18,730,724.40	1.07
Zjednoczone Emiraty Arabskie				
6,020,000	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO 3.625% 12/01/2023	USD	6,065,150.00	0.35
9,314,000	DUBAI ELECTRICITY & WATER AUTHORITY 7.375% 21/10/2020	USD	11,316,510.00	0.65
			17,381,660.00	1.00
Trynidad i Tobago				
6,817,833	PETROLEUM CO OF TRINIDAD & TOBAGO LTD 6.000% 08/05/2022	USD	7,431,438.01	0.43
7,362,000	PETROLEUM CO OF TRINIDAD & TOBAGO LTD 9.750% 14/08/2019	USD	9,625,815.00	0.55
			17,057,253.01	0.98
Brazylia				
365,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 11.000% 17/08/2040	USD	448,037.50	0.03
8,178,000	BRAZILIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 20/01/2034	USD	12,430,560.00	0.71
			12,878,597.50	0.74
Bośnia				
18,903,000	BOSNIA & HERZEGOVINA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 11/12/2021 FRN	DEM	10,176,825.29	0.58
			10,176,825.29	0.58
Panama				
1,003,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.700% 26/01/2036	USD	1,336,497.50	0.08
3,745,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 28/04/2034	USD	5,420,887.50	0.31
183,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 01/04/2029	USD	297,649.50	0.02
1,500,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 16/01/2023	USD	2,171,250.00	0.12
			9,226,284.50	0.53
Chile				
3,434,000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 3.000% 17/07/2022	USD	3,355,014.57	0.19
4,980,000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 4.250% 17/07/2042	USD	4,573,288.38	0.26
			7,928,302.95	0.45
Wielka Brytania				
2,777,000	OSCHADBANK SS 8.250% 10/03/2016	USD	2,735,345.00	0.16
4,622,000	UKREXIMBANK VIA BIZ FINANCE PL 8.375% 27/04/2015	USD	4,691,330.00	0.27
			7,426,675.00	0.43
Serbia				
2,360,000	REPUBLIC OF SERBIA 5.250% 21/11/2017	USD	2,430,800.00	0.14
3,800,000	REPUBLIC OF SERBIA 7.250% 28/09/2021	USD	4,208,500.00	0.24
			6,639,300.00	0.38
Tunezja				
4,567,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE SA 4.500% 22/06/2020 EMTN	EUR	5,614,657.52	0.32
			5,614,657.52	0.32

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
Ghana				
4,476,000	REPUBLIC OF GHANA 8.500% 04/10/2017	USD	5,113,830.00	0.29
			5,113,830.00	0.29
Senegal				
2,823,000	REPUBLIC OF SENEGAL 8.750% 13/05/2021	USD	3,345,255.00	0.19
			3,345,255.00	0.19
Czechy				
1,305,000	CZECH REPUBLIC INTERNATIONAL 3.875% 24/05/2022 EMTN	EUR	1,900,803.75	0.11
			1,900,803.75	0.11
Urugwaj				
653	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.875% 15/01/2033	USD	944.89	0.00
			944.89	0.00
			1,148,224,798.69	65.80
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego stanowiące przedmiot obrotu na innym rynku regulowanym				

Obligacje i inne instrumenty dłużne

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
Rumunia				
1,320,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 22/08/2023 EMTN	USD	1,292,517.60	0.07
11,040,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.875% 07/11/2019 EMTN	EUR	14,867,567.39	0.86
20,810,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.500% 18/06/2018	EUR	30,062,385.40	1.73
			46,222,470.39	2.66
Turcja				
19,150,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.250% 23/03/2023	USD	18,048,875.00	1.02
6,450,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.875% 17/03/2036	USD	7,949,625.00	0.46
2,000,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.250% 05/03/2038	USD	2,585,000.00	0.15
3,300,000	TURKEY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.500% 14/07/2017	USD	3,935,250.00	0.23
3,520,000	TURKIYE GARANTI BANKASI AS 4.000% 13/09/2017	USD	3,616,800.00	0.21
1,075,000	YAPI VE KREDI BANKASI AS 4.000% 22/01/2020	USD	1,056,187.50	0.06
			37,191,737.50	2.13
Kajmany				
2,195,000	AMBER CIRCLE FUNDING LTD 3.250% 04/12/2022	USD	2,190,302.70	0.13
4,500,000	BRAZIL MINAS SPE VIA STATE OF MINAS GERAIS 5.333% 15/02/2028	USD	4,938,750.00	0.28
665,000	CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN V LTD 5.350% 15/11/2042	USD	643,485.26	0.04
4,019,000	GOVERNMENT OF THE CAYMAN ISLANDS 5.950% 24/11/2019	USD	4,702,230.00	0.27
1,657,366,110	NEON CAPITAL LTD ZCP 06/01/2028	JPY	10,433,897.05	0.59
2,755,000	ODEBRECHT FINANCE LTD 7.125% 26/06/2042	USD	3,120,037.50	0.18
5,034,240	SCHAHIN II FINANCE CO SPV LTD 5.875% 25/09/2022	USD	5,210,438.22	0.30
3,510,000	VALE OVERSEAS LTD 8.250% 17/01/2034	USD	4,500,146.43	0.26
			35,739,287.16	2.05
Holandia				
1,470,000	INDO ENERGY FINANCE II BV 6.375% 24/01/2023	USD	1,510,425.00	0.09
1,771,000	MARFRIG HOLDING EUROPE BV 9.875% 24/07/2017	USD	1,726,725.00	0.10

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

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

(denominowane w USD)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN	Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
Słowenia					Kanada				
11,308,000	SLOVENIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.500% 26/10/2022	USD	10,827,410.00	0.62	3,550,000	FIRST QUANTUM MINERALS LTD 7.250% 15/10/2019	USD	3,550,000.00	0.20
			10,827,410.00	0.62				3,550,000.00	0.20
Azerbejdżan					Malezja				
7,365,000	STATE OIL CO OF THE AZERBAIJAN REPUBLIC 4.750% 13/03/2023 EMTN	USD	7,227,473.36	0.42	3,000,000	SSG RESOURCES LTD 4.250% 04/10/2022	USD	3,122,562.00	0.18
2,695,000	STATE OIL CO OF THE AZERBAIJAN REPUBLIC 5.450% 09/02/2017	USD	2,870,175.00	0.16				3,122,562.00	0.18
			10,097,648.36	0.58	Mongolia				
Wyspy Dziewicze					1,650,000	DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA LLC 5.750% 21/03/2017	USD	1,692,743.25	0.10
2,980,000	JGSH PHILIPPINES LTD 4.375% 23/01/2023	USD	2,994,900.00	0.17	1,200,000	MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.125% 05/12/2022	USD	1,119,000.00	0.06
4,760,000	PCCW-HKT CAPITAL NO 5 LTD 3.750% 08/03/2023	USD	4,712,533.28	0.27				2,811,743.25	0.16
			7,707,433.28	0.44	Chile				
Argentyna					2,005,000	TELEFONICA CHILE SA 3.875% 12/10/2022	USD	1,968,306.50	0.11
8,732,000	CITY OF BUENOS AIRES ARGENTINA 9.950% 01/03/2017	USD	7,378,540.00	0.42				1,968,306.50	0.11
			7,378,540.00	0.42	Salwador				
Maroko					1,060,000	EL SALVADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 30/01/2025	USD	1,111,410.00	0.06
4,050,000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.250% 11/12/2022	USD	4,133,025.00	0.24				1,111,410.00	0.06
2,785,000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.500% 11/12/2042	USD	2,764,112.50	0.16	Tajlandia				
			6,897,137.50	0.40	1,100,000	THAI OIL PCL 4.875% 23/01/2043	USD	1,065,483.10	0.06
Wielka Brytania								1,065,483.10	0.06
5,781,000	DTEK FINANCE PLC 7.875% 04/04/2018	USD	5,672,895.30	0.33	Kazachstan				
			5,672,895.30	0.33	78,164	BTA BANK JSC 5.500% 21/12/2022	USD	60,186.28	0.00
Ukraina								60,186.28	0.00
5,325,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.800% 28/11/2022	USD	5,391,562.50	0.31	Pozostałe zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego				
			5,391,562.50	0.31	Obligacje i inne instrumenty dłużne				
Stany Zjednoczone					Argentyna				
2,785,000	CEMEX FINANCE LLC 9.375% 12/10/2022	USD	3,237,562.50	0.19	2,527,165	TRANSPORTADORA DE GAS DEL NORTE SA NEW STEP-UP NOTES 3.500% 22/08/2019	USD	581,247.95	0.03
1,416,000	SOUTHERN COPPER CORP 3.500% 08/11/2022	USD	1,409,224.44	0.08	4,728,226	TRANSPORTADORA DE GAS DEL NORTE SA NEW STEP-UP NOTES 3.500% 22/08/2019	USD	1,087,491.98	0.07
			4,646,786.94	0.27				1,668,739.93	0.10
Wyspa Man					Kredyty				
4,310,000	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 5.125% 01/08/2022	USD	4,369,038.38	0.25	Irak				
			4,369,038.38	0.25	9,724,691	REPUBLIC OF IRAQ 01/01/2028 FRN	USD	7,278,932.00	0.42
Panama								7,278,932.00	0.42
3,913,920	ENA NORTE TRUST 4.950% 25/04/2023	USD	4,041,122.31	0.23	Indonezja				
			4,041,122.31	0.23	6,400,774	REPUBLIC OF INDONESIA 1.250% 14/12/2019	USD	6,016,727.52	0.34
Peru								6,016,727.52	0.34
4,105,000	BBVA BANCO CONTINENTAL SA 2.250% 29/07/2016	USD	4,029,878.50	0.23	Filipiny				
			4,029,878.50	0.23	2,700,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.875% 15/01/2019	USD	3,813,750.00	0.22
Filipiny								13,295,659.52	0.76
			3,813,750.00	0.22	Portfel papierów wartościowych ogółem				
								1,710,805,698.44	98.04

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

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

(denominowane w USD)

Finansowe instrumenty pochodne na dzień
31/03/2013

Nazwa	Sprzedaż / Kupno	Stopa procentowa (%)	Termin Zapadal- ności	Waluta	Wartość teoretyczna	Wartość swapu w USD
Swapy credit default						
CDS 7FB37HAD9 01.000 SP 12/20/2022 DEUTGB2LXXX LONG	Sprzedaż	1.000	20/12/2022	USD	10,000,000.00	(941,741.60)
CDS 7FB37HAD9 01.000 SP 03/20/2023 CITIGB2L LONG	Sprzedaż	1.000	20/03/2023	USD	12,500,000.00	(1,212,130.87)
						(2,153,872.47)

Należności	Zobowiązania	Termin Zapadal- ności	Zaanga- żowanie w USD	Niezrealizo- wany zysk lub (strata) w USD
------------	--------------	-----------------------------	-----------------------------	--

Kontrakty terminowe forward na waluty

450,014,996.13	USD	346,332,713.47	EUR	04/04/2013	450,014,996.13	5,283,705.74
15,769,033.63	AUD	16,115,614.40	USD	04/04/2013	16,115,614.40	321,934.34
10,693,795.21	USD	986,000,000.00	JPY	04/04/2013	10,693,795.21	206,546.91
3,022,842.24	USD	9,679,057.93	PLN	04/04/2013	3,022,842.24	47,407.05
983,440,554.00	JPY	10,430,133.02	USD	04/04/2013	10,430,133.02	29,892.62
7,568,172.71	HUF	31,761.28	USD	03/04/2013	31,761.28	158.73
783,556.24	HUF	3,305.98	USD	04/04/2013	3,305.98	(1.61)
277,894.06	USD	271,756.90	AUD	04/04/2013	277,894.06	(5,383.75)
10,477,584.66	USD	987,000,000.00	JPY	06/08/2013	10,477,584.66	(30,592.71)
94,895,839.19	PLN	29,588,066.00	USD	04/04/2013	29,588,066.00	(416,175.41)
222,315,329.70	USD	173,700,000.00	EUR	06/05/2013	222,315,329.70	(783,991.24)
1,272,126,404.04	EUR	1,648,840,984.04	USD	04/04/2013	1,648,840,984.04	(15,283,438.52)
						2,401,812,306.72 (10,629,937.85)

Liczba	Nazwa	Waluta	Zaanga- żowanie w USD	Niezrealizo- wany zysk lub (strata) w USD
--------	-------	--------	-----------------------------	--

Kontrakty terminowe futures na stopy procentowe

(106)	EURO BUXL 30Y BOND 06/06/2013	EUR	18,438,083.27	(323,952.74)
(178)	EURO-BUND FUTURE 06/06/2013	EUR	33,254,619.40	(486,855.64)
(79)	EURO-SCHATZ FUTURE 06/06/2013	EUR	11,242,012.73	(15,639.61)
(5)	JAPAN 10Y BOND (TSE) 11/06/2013	JPY	7,756,860.24	(51,584.77)
(22)	US ULTRA BOND (CBT) 19/06/2013	USD	3,467,062.50	34,718.86
873	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2013	USD	115,222,363.74	293,275.62
(11)	10YR MINI JGB FUTURE 10/06/2013	JPY	1,706,158.26	(11,933.63)
			191,087,160.14	(561,971.91)

Finansowe instrumenty pochodne ogółem (13,345,782.23)

Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013

		% WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem	1,710,805,698.44	98.04
Finansowe instrumenty pochodne ogółem	(13,345,782.23)	(0.76)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	27,640,004.95	1.58
Pozostałe aktywa i zobowiązania	19,898,565.37	1.14
Aktywa netto ogółem	1,744,998,486.53	100.00

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

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

(denominowane w USD)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 USD	781,864,256.28	Liczba tytułów uczestnictwa			
	30/09/2012 USD	872,610,361.32				
	30/09/2011 USD	331,764,365.12		Capitalisation P (CAD)	31/03/2013	4,849
				30/09/2012	-	
				30/09/2011	-	
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa						
Capitalisation I (USD)	31/03/2013 USD	6,519.71	Capitalisation P (USD)	31/03/2013	41,428	
	30/09/2012 USD	6,235.68		30/09/2012	11,710	
	30/09/2011 USD	5,541.79		30/09/2011	7,561	
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2013 EUR	6,708.65	Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2013	9,645	
	30/09/2012 EUR	6,409.20		30/09/2012	9,728	
	30/09/2011 EUR	5,583.16		30/09/2011	5,851	
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2013 PLN	23,116.15	Capitalisation X (USD)	31/03/2013	1,164,611	
	30/09/2012 PLN	21,734.83		30/09/2012	948,843	
	30/09/2011 PLN	-		30/09/2011	1	
Capitalisation P (CAD)	31/03/2013 CAD	269.68	Distribution I (EUR)	31/03/2013	12,807	
	30/09/2012 CAD	-		30/09/2012	14,343	
	30/09/2011 CAD	-		30/09/2011	14,272	
Capitalisation P (USD)	31/03/2013 USD	329.07	Distribution P (USD)	31/03/2013	1,628	
	30/09/2012 USD	315.49		30/09/2012	536	
	30/09/2011 USD	281.70		30/09/2011	313	
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2013 EUR	293.55	Dywidenda			
	30/09/2012 EUR	280.92		Distribution I (EUR)	23/04/2012 EUR	444.90
	30/09/2011 EUR	245.98		Distribution P (USD)	23/04/2012 USD	58.55
Capitalisation X (USD)	31/03/2013 USD	260.88	Oplaty bieżące w % *			
	30/09/2012 USD	250.73		Capitalisation I (USD)	31/03/2013	0.89%
	30/09/2011 USD	225.56		Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2013	0.93%
Distribution I (EUR)	31/03/2013 EUR	6,093.48	Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2013	0.92%	
	30/09/2012 EUR	5,817.21	Capitalisation P (CAD)	31/03/2013	1.36%	
	30/09/2011 EUR	5,359.43	Capitalisation P (USD)	31/03/2013	1.37%	
Distribution P (USD)	31/03/2013 USD	1,141.82	Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2013	1.42%	
	30/09/2012 USD	1,094.69	Capitalisation X (USD)	31/03/2013	1.88%	
	30/09/2011 USD	1,031.73	Distribution I (EUR)	31/03/2013	0.88%	
Liczba tytułów uczestnictwa			Distribution P (USD)	31/03/2013	1.37%	
	Capitalisation I (USD)	31/03/2013	28,556	Współczynnik obrotu portfela w % *		
	30/09/2012	58,556	31/03/2013		78.24%	
30/09/2011	19,773					
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2013	18,763				
	30/09/2012	18,035				
	30/09/2011	15,375				
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2013	1,351				
	30/09/2012	845				
	30/09/2011	-				

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

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

(denominowane w USD)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		735,540,717.90
Obligacje i inne instrumenty dłużne		735,540,717.90
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		26,416,899.17
Depozyty zabezpieczające		877,317.41
Pozostałe aktywa	4	38,831,585.99
Aktywa ogółem		801,666,520.47
Zobowiązania bieżące	4	(17,411,841.57)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		(2,390,422.62)
Swapy walutowe		(720,155.55)
Kontrakty terminowe forward na waluty		(1,670,267.07)
Zobowiązania ogółem		(19,802,264.19)
Aktywa netto na koniec okresu		781,864,256.28

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

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

(denominowane w USD)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN	Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego notowane na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych									
Obligacje i inne instrumenty dłużne									
Meksyk									
317,550,800	MEXICAN BONOS 5.000% 15/06/2017	MXN	26,112,760.62	3.34					
138,639,000	MEXICAN BONOS 7.500% 03/06/2027	MXN	13,612,512.43	1.74					
107,608,100	MEXICAN BONOS 7.750% 29/05/2031	MXN	10,771,135.51	1.38					
61,837,900	MEXICAN BONOS 8.500% 13/12/2018	MXN	5,950,007.59	0.76					
			56,446,416.15	7.22					
Turcja									
23,250,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 10.500% 15/01/2020	TRY	15,464,879.80	1.98					
37,776,442	TURKEY GOVERNMENT BOND 4.000% 29/04/2015	TRY	22,411,169.10	2.86					
26,044,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 9.500% 12/01/2022	TRY	16,731,776.73	2.14					
			54,607,825.63	6.98					
Republika Południowej Afryki									
169,959,632	SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 10.500% 21/12/2026	ZAR	23,432,678.64	3.00					
			23,432,678.64	3.00					
Rosja									
425,000,000	RUSSIAN FEDERAL BOND 7.850% 10/03/2018	RUB	14,587,140.17	1.87					
			14,587,140.17	1.87					
Kolumbia									
310,000,000	BOGOTA DISTRITO CAPITAL 9.750% 26/07/2028	COP	245,388.40	0.03					
6,800,000,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 12.000% 22/10/2015	COP	4,476,914.66	0.57					
12,040,000,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.750% 14/04/2021	COP	8,350,280.09	1.07					
			13,072,583.15	1.67					
Brazylia									
3,950,000	BANCO SAFRA CAYMAN ISLANDS LTD 10.875% 03/04/2017	BRL	2,086,319.34	0.27					
5,300,000	BANCO VOTORANTIM SA 6.250% 16/05/2016 EMTN	BRL	3,123,460.71	0.40					
			5,209,780.05	0.67					
Stany Zjednoczone									
3,600,000	CITIGROUP FUNDING INC ZCP 26/04/2015	USD	3,790,728.00	0.48					
			3,790,728.00	0.48					
Filipiny									
44,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.250% 14/01/2036	PHP	1,432,614.56	0.18					
			1,432,614.56	0.18					
			172,579,766.35	22.07					
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego stanowiące przedmiot obrotu na innym rynku regulowanym									
Obligacje i inne instrumenty dłużne									
Tajlandia									
168,000,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.125% 11/12/2015	THB	5,770,457.23	0.74	283,990,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.650% 17/12/2021	THB	9,846,728.98	1.26
268,820,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.250% 16/06/2017	THB	9,252,456.69	1.18	70,000,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.775% 25/06/2032	THB	2,299,946.39	0.29
77,888,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.580% 17/12/2027	THB	2,600,578.85	0.33	208,120,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 3.875% 13/06/2019	THB	7,348,615.22	0.94
					344,000,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 4.125% 18/11/2016	THB	12,205,075.36	1.57
					530,000,000	THAILAND GOVERNMENT BOND 5.250% 12/05/2014	THB	18,584,567.18	2.39
								67,908,425.90	8.70
Indonezja									
14,700,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 10.000% 15/07/2017	IDR	1,800,535.57	0.23					
39,300,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 10.500% 15/08/2030	IDR	5,749,334.20	0.74					
20,500,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 11.000% 15/11/2020	IDR	2,838,434.11	0.36					
25,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 12.800% 15/06/2021	IDR	3,810,980.19	0.49					
15,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 6.250% 15/04/2017	IDR	1,617,899.15	0.21					
171,285,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 6.625% 15/05/2033	IDR	17,813,375.60	2.28					
97,819,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 7.000% 15/05/2022	IDR	11,099,122.05	1.42					
15,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 7.375% 15/09/2016	IDR	1,664,818.63	0.21					
35,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 8.250% 15/07/2021	IDR	4,260,588.63	0.54					
11,000,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 9.500% 15/05/2041	IDR	1,551,771.44	0.20					
74,400,000,000	INDONESIA TREASURY BOND 9.500% 15/07/2031	IDR	10,103,562.11	1.29					
								62,310,421.68	7.97
Rosja									
153,367,000	RUSSIA GOVERNMENT BOND 6.880% 15/07/2015	RUB	5,039,968.30	0.64					
247,000,000	RUSSIA GOVERNMENT BOND 7.100% 13/03/2014	RUB	8,049,415.37	1.03					
56,000,000	RUSSIA GOVERNMENT BOND 7.350% 20/01/2016	RUB	1,861,779.67	0.24					
276,500,000	RUSSIA GOVERNMENT BOND 7.500% 15/03/2018	RUB	9,371,026.95	1.20					
145,808,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.600% 20/07/2022	RUB	4,908,831.18	0.63					
244,561,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 8.150% 03/02/2027	RUB	8,489,188.11	1.09					
644,479,000	RUSSIAN FEDERAL BOND 7.400% 14/06/2017	RUB	21,624,745.58	2.76					
								59,344,955.16	7.59
Polska									
21,783,061	POLAND GOVERNMENT BOND 2.750% 25/08/2023	PLN	7,262,024.98	0.93					
28,381,000	POLAND GOVERNMENT BOND 5.250% 25/10/2017	PLN	9,413,649.03	1.20					
35,889,000	POLAND GOVERNMENT BOND 5.500% 25/10/2019	PLN	12,270,309.46	1.57					
58,039,000	POLAND GOVERNMENT BOND 5.750% 23/09/2022	PLN	20,413,089.60	2.61					
								49,359,073.07	6.31
Republika Południowej Afryki									
349,672,826	SOUTH AFRICA GOVERNMENT BOND 7.750% 28/02/2023	ZAR	40,560,668.10	5.19					
								40,560,668.10	5.19
Turcja									
35,054,300	TURKEY GOVERNMENT BOND 10.000% 04/12/2013	TRY	19,856,677.26	2.53					
8,017,100	TURKEY GOVERNMENT BOND 8.500% 14/09/2022	TRY	4,886,908.70	0.63					
25,197,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 9.000% 08/03/2017	TRY	15,143,264.71	1.94					
								39,886,850.67	5.10
Malezja									
22,366,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.492% 31/03/2020	MYR	7,255,518.84	0.93					
10,000,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.580% 28/09/2018	MYR	3,278,572.58	0.42					

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

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

(denominowane w USD)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
42,925,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.012% 15/09/2017	MYR	14,345,849.68	1.82
11,750,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.160% 15/07/2021	MYR	3,967,318.34	0.51
13,400,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.378% 29/11/2019	MYR	4,581,172.87	0.59
10,500,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 4.392% 15/04/2026	MYR	3,662,524.79	0.47
			37,090,957.10	4.74
Meksyk				
104,988,600	MEXICAN BONOS 6.500% 09/06/2022	MXN	9,471,628.08	1.21
98,175,100	MEXICAN BONOS 7.750% 14/12/2017	MXN	8,992,790.31	1.15
88,500,000	MEXICAN BONOS 8.500% 18/11/2038	MXN	9,679,052.53	1.24
			28,143,470.92	3.60
Peru				
2,250,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.950% 12/08/2031	PEN	1,080,912.16	0.14
28,094,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.840% 12/08/2020	PEN	13,631,555.91	1.74
18,274,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.200% 12/08/2026	PEN	9,856,036.04	1.26
5,235,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.910% 05/05/2015	PEN	2,354,254.29	0.30
			26,922,758.40	3.44
Węgry				
740,550,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.000% 24/11/2023	HUF	3,035,030.23	0.39
1,830,470,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.500% 24/06/2019	HUF	7,986,640.03	1.02
2,464,160,000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 7.000% 24/06/2022	HUF	10,851,422.70	1.39
			21,873,092.96	2.80
Stany Zjednoczone				
18,836,229	CITIGROUP FUNDING INC 16/08/2016 FRN EMTN	USD	18,692,165.75	2.39
			18,692,165.75	2.39
Rumunia				
35,530,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.800% 26/10/2015	RON	10,399,432.59	1.33
7,030,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.850% 26/04/2023	RON	2,066,881.12	0.26
			12,466,313.71	1.59
Nigeria				
640,000,000	NIGERIA GOVERNMENT BOND 15.100% 27/04/2017	NGN	4,588,785.87	0.59
			4,588,785.87	0.59
			469,147,939.29	60.01

Pozostałe zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku
pieniężnego

Obligacje i inne instrumenty dłużne

Niemcy

3,900,000	DEUTSCHE BANK AG/LONDON 10.000% 06/01/2021 EMTN	USD	4,041,765.00	0.52
32,000,000	DEUTSCHE BANK AG/LONDON 10.000% 06/01/2021 EMTN	USD	33,163,200.00	4.24
			37,204,965.00	4.76

Malezja

33,045,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.418% 15/08/2022	MYR	10,635,026.08	1.36
------------	---	-----	---------------	------

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
21,695,000	MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.892% 15/03/2027	MYR	7,183,192.43	0.92
			17,818,218.51	2.28
Stany Zjednoczone				
2,500,000	CITIGROUP INC 16.390% 31/01/2022 EMTN	USD	2,714,400.00	0.35
3,900,000	CITIGROUP INC 16.390% 31/01/2022 EMTN	USD	4,290,195.00	0.55
3,800,000	CITIGROUP INC 7.000% 25/10/2019 EMTN	USD	4,245,892.00	0.54
2,000,000	HSBC BANK USA NA 10.000% 01/01/2017 EMTN	USD	2,054,097.24	0.26
			13,304,584.24	1.70
Holandia				
11,254,800,000	JPMORGAN CHASE ZCP 28/07/2020	COP	8,911,486.61	1.14
			8,911,486.61	1.14
Peru				
16,554,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.600% 12/08/2017	PEN	7,958,511.27	1.02
			7,958,511.27	1.02
Filipiny				
68,000,000	PHILIPPINE GOVERNMENT BOND 5.875% 01/03/2032	PHP	2,133,483.75	0.27
26,055,000	PHILIPPINE GOVERNMENT BOND 6.125% 24/10/2037	PHP	867,489.13	0.11
			3,000,972.88	0.38
Szwajcaria				
3,500,000	UBS AG 27/12/2013 FRN	USD	2,898,430.64	0.37
			2,898,430.64	0.37
Kolumbia				
1,243,000,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 21/03/2023	COP	702,009.41	0.09
2,392,000,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.850% 28/06/2027	COP	2,013,833.70	0.26
			2,715,843.11	0.35
			93,813,012.26	12.00
Portfel papierów wartościowych ogółem			735,540,717.90	94.08

Finansowe instrumenty pochodne na dzień
31/03/2013

Liczba	Nazwa	Termin Zapadal- ności	Waluta	Wartość teoretyczna	Niezrealizo- wany zysk lub (strata) w USD
Swapy walutowe					
30,615,085	CCSWAP660530 /LONG/ /LONG/	25/06/2014	USD	30,615,084.90	(139,879.55)
30,151,856	CCIRSSWAP662594 /LONG/	02/07/2014	USD	30,151,855.71	(580,276.00)
					(720,155.55)

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

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

(denominowane w USD)

Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013

Należności	Zobowiązania	Termin Zapadalności	Zaangażowanie w USD	Niezrealizowany zysk lub (strata) w USD
Kontrakty terminowe forward na waluty				
621,525,991,402.00	IDR 63,293,141.41	USD 09/04/2013	63,293,141.41	612,714.91
31,407,694.20	USD 961,434,652.00	RUB 08/04/2013	31,407,694.20	508,767.69
25,819,569.10	USD 46,043,482.00	TRY 10/04/2013	25,819,569.10	386,984.38
349,344,854.00	CNH 55,752,277.83	USD 05/06/2013	55,752,277.83	325,938.10
25,078,571.49	USD 45,305,606,849.00	COP 09/04/2013	25,078,571.49	314,749.84
20,189,269.70	USD 40,298,292.00	BRL 22/05/2013	20,189,269.70	309,494.65
17,523,431.98	USD 539,690,536.00	RUB 20/05/2013	17,523,431.98	303,287.02
16,026,421.00	TRY 8,549,790.18	USD 02/07/2013	8,549,790.18	202,981.38
112,355,129.00	PLN 26,743,357.37	EUR 17/04/2013	34,544,820.32	157,953.38
27,646,828.40	USD 71,298,688.00	PEN 15/04/2013	27,646,828.40	129,501.23
63,251,547.00	TRY 34,649,572.37	USD 15/05/2013	34,649,572.37	116,383.99
5,978,637,911.00	CLP 12,558,372.16	USD 08/04/2013	12,558,372.16	102,133.23
12,209,164.83	USD 9,430,167.54	EUR 04/04/2013	12,209,164.83	99,738.21
94,248,438.00	MXN 7,560,038.34	USD 15/04/2013	7,560,038.34	68,752.39
3,352,866.96	USD 2,560,000.00	EUR 28/05/2013	3,352,866.96	64,263.77
29,773,218.87	USD 54,078,187.00	TRY 15/05/2013	29,773,218.87	49,362.64
10,515,922.93	EUR 46,673,988.00	RON 28/05/2013	13,503,496.63	34,462.29
2,674,877.24	EUR 811,311,938.00	HUF 22/05/2013	3,434,809.87	34,209.02
6,685,783.00	TRY 3,674,439.42	USD 10/04/2013	3,674,439.42	18,520.70
3,850,000.00	CNY 598,988.72	USD 25/07/2013	598,988.72	16,687.88
5,877,364.38	EUR 24,530,655.23	PLN 17/04/2013	7,547,123.60	14,891.08
647,506.21	USD 2,074,449.76	PLN 04/04/2013	647,506.21	9,800.47
8,264,000,000.00	COP 4,475,494.18	USD 02/07/2013	4,475,494.18	9,692.47
111,435,815.00	ZAR 12,007,139.80	USD 20/06/2013	12,007,139.80	8,617.46
724,000,000.00	CLP 1,513,219.77	USD 01/07/2013	1,513,219.77	1,773.22
90,000,000,000.00	IDR 9,153,783.56	USD 01/07/2013	9,153,783.56	(465.48)
21,950,683.00	PEN 8,473,373.47	USD 15/04/2013	8,473,373.47	(1,630.96)
659,515.30	USD 4,150,000.00	CNY 28/05/2013	659,515.30	(6,119.18)
10,672,562.91	USD 314,325,500.00	THB 20/05/2013	10,672,562.91	(28,316.78)
10,914,907.69	RON 2,475,180.00	EUR 28/05/2013	3,174,491.75	(28,596.68)
532,947,826.00	RUB 17,080,611.48	USD 20/05/2013	17,080,611.48	(75,609.16)
9,669,112.06	USD 17,858,985.00	TRY 02/07/2013	9,669,112.06	(84,507.66)
4,800,000.00	EUR 6,255,403.20	USD 28/05/2013	6,255,403.20	(89,272.22)
12,545,528.74	USD 5,978,637,911.00	CLP 08/04/2013	12,545,528.74	(114,976.65)
40,465,996.25	USD 125,827,313.00	MYR 15/04/2013	40,465,996.25	(130,753.87)
196,597,445.00	MYR 63,582,783.68	USD 15/04/2013	63,582,783.68	(152,856.12)
33,809,929.43	PLN 10,595,829.03	USD 04/04/2013	10,595,829.03	(202,332.64)
55,787,398.87	USD 349,344,854.00	CNH 05/06/2013	55,787,398.87	(290,817.07)
961,434,652.00	RUB 31,231,155.76	USD 08/04/2013	31,231,155.76	(332,229.24)
4,085,857,810.00	HUF 13,603,325.85	EUR 22/05/2013	17,234,148.24	(342,283.63)
11,744,955.61	USD 150,579,576.00	MXN 15/04/2013	11,744,955.61	(443,469.98)
45,305,606,849.00	COP 25,288,189.07	USD 09/04/2013	25,288,189.07	(524,367.41)
85,706,496.00	BRL 42,974,574.06	USD 22/05/2013	42,974,574.06	(694,224.80)
67,977,983.74	USD 667,925,991,402.00	IDR 09/04/2013	67,977,983.74	(698,761.92)

Należności	Zobowiązania	Termin Zapadalności	Zaangażowanie w USD	Niezrealizowany zysk lub (strata) w USD
66,048,130.91	EUR 86,143,781.86	USD 04/04/2013	86,143,781.86	(1,330,337.02)
			988,022,024.98	(1,670,267.07)

Finansowe instrumenty pochodne ogółem (2,390,422.62)

Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013

		% WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem	735,540,717.90	94.08
Finansowe instrumenty pochodne ogółem	(2,390,422.62)	(0.31)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	26,416,899.17	3.38
Pozostałe aktywa i zobowiązania	22,297,061.83	2.85
Aktywa netto ogółem	781,864,256.28	100.00

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

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

(denominowane w USD)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 USD	676,859,822.38	Distribution X (USD)	31/03/2013 USD	103.76
	30/09/2012 USD	1,006,991,438.37		30/09/2012 USD	101.80
	30/09/2011 USD	1,618,892,782.72		30/09/2011 USD	-
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa			Liczba tytułów uczestnictwa		
Capitalisation I (USD)	31/03/2013 USD	64.14	Capitalisation I (USD)	31/03/2013	2,711,072
	30/09/2012 USD	62.63		30/09/2012	7,880,220
	30/09/2011 USD	58.99		30/09/2011	13,677,138
Capitalisation I Hedged (CHF)	31/03/2013 CHF	5,114.12	Capitalisation I Hedged (CHF)	31/03/2013	200
	30/09/2012 CHF	-		30/09/2012	-
	30/09/2011 CHF	-		30/09/2011	-
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2013 EUR	50.01	Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2013	1,461,014
	30/09/2012 EUR	48.83		30/09/2012	864,258
	30/09/2011 EUR	45.17		30/09/2011	2,673,947
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2013 PLN	22,869.90	Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2013	1,572
	30/09/2012 PLN	21,929.82		30/09/2012	973
	30/09/2011 PLN	20,071.19		30/09/2011	5,805
Capitalisation P (USD)	31/03/2013 USD	61.83	Capitalisation P (USD)	31/03/2013	1,340,891
	30/09/2012 USD	60.52		30/09/2012	1,831,959
	30/09/2011 USD	57.26		30/09/2011	3,232,430
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2013 EUR	47.02	Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2013	1,569,342
	30/09/2012 EUR	46.02		30/09/2012	1,986,188
	30/09/2011 EUR	42.84		30/09/2011	5,717,641
Capitalisation P Hedged (SGD)	31/03/2013 SGD	9.93	Capitalisation P Hedged (SGD)	31/03/2013	1,098
	30/09/2012 SGD	-		30/09/2012	-
	30/09/2011 SGD	-		30/09/2011	-
Capitalisation X (USD)	31/03/2013 USD	58.12	Capitalisation X (USD)	31/03/2013	957,751
	30/09/2012 USD	57.02		30/09/2012	1,008,613
	30/09/2011 USD	54.23		30/09/2011	1,032,505
Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2013 EUR	257.12	Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2013	13,279
	30/09/2012 EUR	252.36		30/09/2012	16,008
	30/09/2011 EUR	235.67		30/09/2011	31,170
Capitalisation Z (USD)	31/03/2013 USD	5,247.17	Capitalisation Z (USD)	31/03/2013	24,143
	30/09/2012 USD	5,105.41		30/09/2012	25,167
	30/09/2011 USD	-		30/09/2011	-
Distribution I (USD)	31/03/2013 USD	-	Distribution I (USD)	31/03/2013	-
	30/09/2012 USD	-		30/09/2012	-
	30/09/2011 USD	50.95		30/09/2011	1,500
Distribution I Hedged (EUR)	31/03/2013 EUR	5,006.93	Distribution I Hedged (EUR)	31/03/2013	2,510
	30/09/2012 EUR	5,022.28		30/09/2012	2,500
	30/09/2011 EUR	4,743.78		30/09/2011	2,500
Distribution P (USD)	31/03/2013 USD	46.57	Distribution P (USD)	31/03/2013	348,487
	30/09/2012 USD	45.58		30/09/2012	361,891
	30/09/2011 USD	44.19		30/09/2011	432,274

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

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

(denominowane w USD)

Liczba tytułów uczestnictwa

Distribution X (USD)	31/03/2013	2,416
	30/09/2012	1,984
	30/09/2011	-

Dywidenda

Distribution I Hedged (EUR)	14/01/2013 EUR	67.00
Distribution I Hedged (EUR)	15/10/2012 EUR	68.70
Distribution I Hedged (EUR)	16/07/2012 EUR	37.95
Distribution I Hedged (EUR)	16/04/2012 EUR	57.05
Distribution I Hedged (EUR)	13/01/2012 EUR	1.40
Distribution I Hedged (EUR)	13/10/2011 EUR	4.00
Distribution I Hedged (EUR)	21/07/2011 EUR	10.40
Distribution P (USD)	23/04/2012 USD	1.10

Opłaty bieżące w % *

Capitalisation I (USD)	31/03/2013	0.88%
Capitalisation I Hedged (CHF)	31/03/2013	0.91%
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2013	0.93%
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2013	0.93%
Capitalisation P (USD)	31/03/2013	1.35%
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2013	1.40%
Capitalisation P Hedged (SGD)	31/03/2013	1.40%
Capitalisation X (USD)	31/03/2013	1.86%
Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2013	1.90%
Capitalisation Z (USD)	31/03/2013	0.16%
Distribution I Hedged (EUR)	31/03/2013	0.93%
Distribution P (USD)	31/03/2013	1.35%
Distribution X (USD)	31/03/2013	1.88%

Współczynnik obrotu portfela w % *	31/03/2013	(78.75%)
---	------------	----------

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

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

(denominowane w USD)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		455,244,884.66
Obligacje i inne instrumenty dłużne		277,189,868.74
Instrumenty rynku pieniężnego		178,055,015.92
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		199,248.88
Swapy walutowe		199,248.88
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		223,723,421.99
Depozyty zabezpieczające		826,995.99
Pozostałe aktywa	4	275,249,957.82
Aktywa ogółem		955,244,509.34
Zobowiązania bieżące	4	(277,476,927.29)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		(907,759.67)
Kontrakty terminowe forward na waluty		(907,759.67)
Zobowiązania ogółem		(278,384,686.96)
Aktywa netto na koniec okresu		676,859,822.38

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

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

(denominowane w USD)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego notowane na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych				
Obligacje i inne instrumenty dłużne				
Turcja				
60,500,000	TURKEY GOVERNMENT BOND ZCP 15/05/2013	TRY	33,172,857.14	4.90
18,500,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 11.000% 06/08/2014	TRY	10,857,695.50	1.60
27,000,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 12.080% 26/06/2013	TRY	14,921,248.96	2.20
65,205,690	TURKEY GOVERNMENT BOND 4.000% 29/04/2015	TRY	38,683,784.59	5.71
			97,635,586.19	14.41
Tajwan				
1,400,000,000	TAIWAN GOVERNMENT BOND 2.000% 20/07/2013	TWD	47,011,346.88	6.94
			47,011,346.88	6.94
Meksyk				
112,402,500	MEXICAN BONOS 5.000% 15/06/2017	MXN	9,243,055.21	1.37
			9,243,055.21	1.37
Stany Zjednoczone				
7,300,000	CITIGROUP FUNDING INC ZCP 26/04/2015	USD	7,686,754.00	1.14
			7,686,754.00	1.14
Rumunia				
1,970,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.750% 27/01/2016	RON	575,594.11	0.09
			575,594.11	0.09
Argentyna				
2,363,908	ARGENTINA BONOS 10/09/2015 FRN	ARS	500,602.01	0.08
140,398	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 31/12/2038 FRN	ARS	13,159.36	0.00
			513,761.37	0.08
			162,666,097.76	24.03
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego stanowiące przedmiot obrotu na innym rynku regulowanym				
Obligacje i inne instrumenty dłużne				
Turcja				
41,769,700	TURKEY GOVERNMENT BOND ZCP 17/07/2013	TRY	22,669,901.62	3.35
			22,669,901.62	3.35
Peru				
10,202,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.840% 12/08/2020	PEN	4,950,136.45	0.73
26,287,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.910% 05/05/2015	PEN	11,821,639.43	1.75
			16,771,775.88	2.48
Meksyk				
150,000,000	MEXICAN BONOS 6.250% 16/06/2016	MXN	12,798,215.44	1.89
			12,798,215.44	1.89
Rumunia				
27,620,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.800% 26/10/2015	RON	8,084,219.76	1.19
6,850,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.850% 26/04/2023	RON	2,013,959.55	0.30
			10,098,179.31	1.49

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
Rosja				
300,000,000	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 6.800% 11/12/2019	RUB	9,757,305.92	1.44
			9,757,305.92	1.44
Stany Zjednoczone				
9,789,269	CITIGROUP FUNDING INC 16/08/2016 FRN EMTN	USD	9,714,398.71	1.44
			9,714,398.71	1.44
Szwajcaria				
1,505,000	UBS AG 04/04/2014 FRN	USD	1,250,609.49	0.18
			1,250,609.49	0.18
			83,060,386.37	12.27
Pozostałe zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego				
Obligacje i inne instrumenty dłużne				
Kolumbia				
13,988,000,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 12.000% 22/10/2015	COP	9,209,276.81	1.36
			9,209,276.81	1.36
Niemcy				
2,000,000	DEUTSCHE BANK AG/LONDON 10.000% 06/01/2021 EMTN	USD	2,072,700.00	0.31
6,000,000	DEUTSCHE BANK AG/LONDON 10.000% 06/01/2021 EMTN	USD	6,218,100.00	0.91
			8,290,800.00	1.22
Szwajcaria				
2,400,000	UBS AG 01/11/2013 FRN EMTN	USD	1,921,230.14	0.28
6,850,000	UBS AG 9.350% 04/09/2017	USD	5,253,902.12	0.78
			7,175,132.26	1.06
Peru				
12,200,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.600% 12/08/2017	PEN	5,865,279.54	0.87
			5,865,279.54	0.87
Stany Zjednoczone				
850,000	CITIGROUP INC 16.390% 31/01/2022 EMTN	USD	922,896.00	0.14
			922,896.00	0.14
			31,463,384.61	4.65
Instrumenty rynku pieniężnego				
Meksyk				
6,350,000,000	MEXICO CETES ZCP 16/05/2013	MXN	51,186,892.94	7.56
2,800,000,000	MEXICO CETES ZCP 27/06/2013	MXN	22,467,576.78	3.32
			73,654,469.72	10.88
Malezja				
68,000,000	BANK NEGARA MALAYSIA MONETARY NOTES ZCP 04/04/2013	MYR	21,948,009.40	3.24
70,000,000	BANK NEGARA MALAYSIA MONETARY NOTES ZCP 18/04/2013	MYR	22,567,071.34	3.34
			44,515,080.74	6.58
Węgry				
7,040,000,000	HUNGARY TREASURY BILLS ZCP 24/07/2013	HUF	29,266,824.15	4.33

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

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

(denominowane w USD)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/Wartość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
3,369,350,000	HUNGARY TREASURY BILLS ZCP 29/05/2013	HUF	14,109,045.11	2.08
			43,375,869.26	6.41
Izrael				
60,000,000	ISRAEL TREASURY BILL - MAKAM ZCP 03/04/2013	ILS	16,509,596.20	2.44
			16,509,596.20	2.44
			178,055,015.92	26.31

Portfel papierów wartościowych ogółem 455,244,884.66 67.26

Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013

Liczba	Nazwa	Termin Zapadalności	Waluta	Wartość teoretyczna	Niezrealizowany zysk lub (strata) w USD
Swapy walutowe					
16,910,937	CCIRSSWAP603443 US3M LIBOR /LONG/	09/09/2013	USD	16,910,936.69	632,746.78
25,280,899	CCIRSSWAP600165 US3M LIBOR /LONG/	16/08/2014	USD	25,280,899.00	589,897.95
53,176,909	CCIRSSWAP662597 /LONG/	02/07/2014	USD	53,176,909.16	(1,023,395.85)
				199,248.88	

Należności	Zobowiązania	Termin Zapadalności	Zaangażowanie w USD	Niezrealizowany zysk lub (strata) w USD

Kontrakty terminowe forward na waluty

597,078,332.00	CNY	93,237,692.63	USD	25/07/2013	93,237,692.63	2,244,685.51
79,023,691.63	USD	60,263,938.59	EUR	04/04/2013	79,023,691.63	1,637,819.23
47,963,613.73	USD	1,465,232,916.00	RUB	08/04/2013	47,963,613.73	873,440.62
3,842,268,676.00	INR	69,887,617.17	USD	22/04/2013	69,887,617.17	506,937.35
32,402,413.53	USD	57,755,682.00	TRY	10/04/2013	32,402,413.53	500,476.24
24,871,446.11	USD	44,633,870,224.00	COP	09/04/2013	24,871,446.11	474,792.39
24,890,153.31	EUR	7,513,107,711.00	HUF	22/05/2013	31,961,445.87	470,430.59
59,012,435.00	ILS	15,744,971.08	USD	06/06/2013	15,744,971.08	452,996.37
337,624,915.00	CNH	53,882,133.64	USD	05/06/2013	53,882,133.64	314,751.39
13,904,268.68	USD	25,057,909.00	TRY	02/07/2013	13,904,268.68	218,982.79
141,288,861.00	CNY	22,453,533.73	USD	28/05/2013	22,453,533.73	208,330.69
12,635,659,591.00	CLP	26,549,499.04	USD	08/04/2013	26,549,499.04	208,073.30
459,649,407,377.00	IDR	47,071,167.87	USD	09/04/2013	47,071,167.87	190,393.82
19,823,272.17	USD	615,532,939.00	RUB	20/05/2013	19,823,272.17	183,190.08
66,387,590.00	MXN	5,211,421.03	USD	15/04/2013	5,211,421.03	162,217.43
106,468,668.00	PLN	25,342,231.03	EUR	17/04/2013	32,734,963.13	149,677.97
49,509,340.13	USD	89,809,943.00	TRY	15/05/2013	49,509,340.13	145,669.09
22,575,484.11	USD	58,284,047.00	PEN	15/04/2013	22,575,484.11	81,084.36
7,391,195.02	USD	219,178,497.00	TWD	15/04/2013	7,391,195.02	58,072.72
41,513,378.00	ARS	7,714,807.28	USD	26/04/2013	7,714,807.28	53,603.63

Należności	Zobowiązania	Termin Zapadalności	Zaangażowanie w USD	Niezrealizowany zysk lub (strata) w USD		
990,240,284.00	THB	33,658,745.21	USD	20/05/2013	33,658,745.21	52,939.49
27,452,029.00	TRY	15,036,885.03	USD	15/05/2013	15,036,885.03	52,011.41
5,354,725.25	USD	4,129,018.00	EUR	22/05/2013	5,354,725.25	50,790.16
1,621,575.13	EUR	41,302,832.00	CZK	15/04/2013	2,082,264.62	23,523.23
32,624,984.00	TRY	18,004,491.05	USD	10/04/2013	18,004,491.05	16,250.07
1,086,955.56	USD	2,172,522.00	BRL	22/05/2013	1,086,955.56	15,216.62
1,317,945.75	USD	6,971,933.00	ARS	26/04/2013	1,317,945.75	13,285.83
3,845,223.49	EUR	16,039,008.21	PLN	17/04/2013	4,937,651.49	12,812.32
5,206,000,000.00	CLP	10,880,969.80	USD	01/07/2013	10,880,969.80	12,750.51
3,146,057.00	EUR	13,963,494.00	RON	28/05/2013	4,039,851.79	10,310.11
130,864,835.00	ZAR	14,100,604.62	USD	20/06/2013	14,100,604.62	10,119.93
497,248.77	USD	1,586,189.05	PLN	04/04/2013	497,248.77	9,639.05
821,181,682.00	HUF	3,436,687.42	USD	22/05/2013	3,436,687.42	6,503.93
51,233.24	USD	48,413.62	CHF	04/04/2013	51,233.24	106.31
10.82	USD	13.42	SGD	04/04/2013	10.82	0.00
11,024.13	SGD	8,892.33	USD	04/04/2013	8,892.33	(6.17)
242,000,000,000.00	IDR	24,613,506.92	USD	01/07/2013	24,613,506.92	(1,251.64)
1,073,649.44	CHF	1,136,203.10	USD	04/04/2013	1,136,203.10	(2,381.76)
20,025,337.00	TWD	673,247.30	USD	15/04/2013	673,247.30	(3,253.45)
2,328,730.03	USD	4,300,000,000.00	COP	02/07/2013	2,328,730.03	(5,043.27)
5,517,795.31	USD	6,851,119.00	SGD	28/05/2013	5,517,795.31	(5,287.41)
12,058,071.00	CZK	608,964.57	USD	15/04/2013	608,964.57	(7,879.12)
465,000,000.00	RUB	14,753,474.21	USD	28/06/2013	14,753,474.21	(9,426.13)
9,249,909.22	RON	2,098,496.74	EUR	28/05/2013	2,690,243.60	(25,376.99)
12,572,044.00	PEN	4,880,451.86	USD	15/04/2013	4,880,451.86	(28,342.27)
355,283,442.00	PHP	8,748,668.85	USD	19/06/2013	8,748,668.85	(37,538.73)
16,883,999.00	TRY	9,286,437.46	USD	02/07/2013	9,286,437.46	(65,302.79)
7,834,558.00	EUR	10,151,808.72	USD	15/04/2013	10,151,808.72	(90,618.85)
74,705,808.00	SGD	60,317,102.42	USD	28/05/2013	60,317,102.42	(92,435.93)
461,580,410.00	CZK	17,990,119.44	EUR	15/04/2013	22,995,012.87	(93,603.41)
215,058,540.00	MYR	69,486,902.13	USD	15/04/2013	69,486,902.13	(100,712.41)
26,580,207.76	USD	12,635,659,591.00	CLP	08/04/2013	26,580,207.76	(177,364.57)
18,962,407.94	USD	1,046,827,609.00	INR	22/04/2013	18,962,407.94	(216,616.07)
37,697,181.44	PLN	11,807,000.25	USD	04/04/2013	11,807,000.25	(218,525.33)
47,028,223.52	USD	459,649,407,377.00	IDR	09/04/2013	47,028,223.52	(233,338.17)
53,916,466.78	USD	337,624,915.00	CNH	05/06/2013	53,916,466.78	(280,418.25)
83,692,058.43	USD	260,385,854.00	MYR	15/04/2013	83,692,058.43	(318,473.14)
47,591,838.00	BRL	23,853,683.41	USD	22/05/2013	23,853,683.41	(375,888.53)
48,220,256.41	USD	304,133,620.00	CNY	25/07/2013	48,220,256.41	(415,575.36)
44,633,870,224.00	COP	24,868,181.80	USD	09/04/2013	24,868,181.80	(471,528.09)
1,465,232,916.00	RUB	47,596,145.26	USD	08/04/2013	47,596,145.26	(505,972.15)
21,993,632.21	USD	82,302,723.00	ILS	06/06/2013	21,993,632.21	(597,145.95)
1,689,781,125.00	RUB	55,277,312.97	USD	20/05/2013	55,277,312.97	(1,360,718.23)
53,733,096.47	USD	688,972,521.00	MXN	15/04/2013	53,733,096.47	(2,034,694.43)
146,946,071.84	EUR	191,250,690.13	USD	04/04/2013	191,250,690.13	(2,554,925.61)
					1,765,377,053.02	(907,759.67)

Finansowe instrumenty pochodne ogółem (708,510.79)

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

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

(denominowane w USD)

Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013

		% WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem	455,244,884.66	67.26
Finansowe instrumenty pochodne ogółem	(708,510.79)	(0.10)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	223,723,421.99	33.05
Pozostałe aktywa i zobowiązania	(1,399,973.48)	(0.21)
Aktywa netto ogółem	676,859,822.38	100.00

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Euro

(denominowane w EUR)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 EUR	856,340,402.37	Liczba tytułów uczestnictwa			
	30/09/2012 EUR	862,903,506.82				
	30/09/2011 EUR	855,666,644.80		Capitalisation Z (EUR)	31/03/2013	13,843
				30/09/2012	12,939	
				30/09/2011	-	
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa						
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013 EUR	495.84	Distribution P (EUR)	31/03/2013	69,064	
	30/09/2012 EUR	479.99		30/09/2012	74,350	
	30/09/2011 EUR	446.29		30/09/2011	89,595	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013 EUR	476.18	Dywidenda			
	30/09/2012 EUR	461.89		Distribution P (EUR)	23/04/2012 EUR	26.45
	30/09/2011 EUR	431.11				
Capitalisation S (EUR)	31/03/2013 EUR	495.06	Opłaty bieżące w % *			
	30/09/2012 EUR	479.33		Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	0.51%
	30/09/2011 EUR	445.85		Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	0.90%
Capitalisation V (EUR)	31/03/2013 EUR	131.23	Capitalisation S (EUR)	31/03/2013	0.55%	
	30/09/2012 EUR	127.22	Capitalisation V (EUR)	31/03/2013	0.80%	
	30/09/2011 EUR	118.62	Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	1.01%	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013 EUR	471.54	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2013	0.15%	
	30/09/2012 EUR	457.59	Distribution P (EUR)	31/03/2013	0.91%	
	30/09/2011 EUR	427.53				
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2013 EUR	5,599.09	Współczynnik obrotu portfela w % *	31/03/2013	66.19%	
	30/09/2012 EUR	5,410.33				
	30/09/2011 EUR	-				
Distribution P (EUR)	31/03/2013 EUR	1,109.23				
	30/09/2012 EUR	1,075.87				
	30/09/2011 EUR	1,029.95				
Liczba tytułów uczestnictwa						
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	566,670				
	30/09/2012	586,195				
	30/09/2011	608,374				
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	353,901				
	30/09/2012	385,484				
	30/09/2011	646,876				
Capitalisation S (EUR)	31/03/2013	45,260				
	30/09/2012	59,019				
	30/09/2011	61,836				
Capitalisation V (EUR)	31/03/2013	1,658,594				
	30/09/2012	1,691,724				
	30/09/2011	1,464,073				
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	26,852				
	30/09/2012	21,818				
	30/09/2011	27,512				

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Renta Fund Euro

(denominowane w EUR)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		832,359,731.09
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania		23,489,092.78
Obligacje i inne instrumenty dłużne		808,870,638.31
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		4,133,193.19
Swapy procentowe		821,073.19
Swapy total return		3,312,120.00
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		2,731,959.55
Depozyty zabezpieczające		3,978,177.65
Pozostałe aktywa	4	28,977,326.57
Aktywa ogółem		872,180,388.05
Zobowiązania bieżące	4	(14,499,792.35)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		(1,340,193.33)
Swapy credit default		(382,115.14)
Kontrakty terminowe futures		(958,078.19)
Zobowiązania ogółem		(15,839,985.68)
Aktywa netto na koniec okresu		856,340,402.37

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Euro

(denominowane w EUR)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
Ponadnarodowe - Przedsiębiorstwa wielonarodowe				
5,000,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.000% 15/10/2037 EMTN	EUR	6,199,150.10	0.72
			6,199,150.10	0.72
Luksemburg				
2,000,000	GLENCORE FINANCE EUROPE SA 5.250% 22/03/2017 EMTN	EUR	2,242,460.02	0.27
1,500,000	NOVARTIS FINANCE SA 4.250% 15/06/2016 EMTN	EUR	1,669,409.99	0.19
			3,911,870.01	0.46
Węgry				
4,000,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.375% 04/07/2017	EUR	3,867,600.00	0.45
			3,867,600.00	0.45
Szwecja				
1,400,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.625% 23/08/2022 EMTN	EUR	1,443,833.96	0.17
850,000	SWEDBANK AB 3.375% 09/02/2017 EMTN	EUR	918,722.49	0.11
			2,362,556.45	0.28
Jersey				
1,568,000	HSBC CAPITAL FUNDING LP/JERSEY CHANNEL ISLANDS PERP FRN	EUR	1,575,840.00	0.18
			1,575,840.00	0.18
Brazylia				
1,200,000	VOTORANTIM CIMENTOS SA 5.250% 28/04/2017	EUR	1,316,399.96	0.15
			1,316,399.96	0.15
Czechy				
1,000,000	CEZ AS 4.500% 29/06/2020 EMTN	EUR	1,171,450.04	0.14
			1,171,450.04	0.14
Australia				
1,000,000	TELSTRA CORP LTD 3.750% 16/05/2022 EMTN	EUR	1,133,809.89	0.13
			1,133,809.89	0.13
Bermudy				
700,000	BACARDI LTD 7.750% 09/04/2014 EMTN	EUR	748,474.97	0.09
			748,474.97	0.09
Szwajcaria				
709,000	UBS AG/JERSEY 16/09/2019 FRN EMTN	EUR	731,191.68	0.09
			731,191.68	0.09
Kajmany				
650,000	HUTCHISON WHAMPOA FINANCE 09 LTD 4.750% 14/11/2016	EUR	730,977.00	0.09
			730,977.00	0.09
Dania				
600,000	DANSKE BANK A/S 3.250% 07/10/2015	EUR	639,144.01	0.08
36,728	DONG ENERGY A/S PERP FRN	EUR	38,670.91	0.00
			677,814.92	0.08
			569,285,335.79	66.48

Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego stanowiące przedmiot obrotu na innym rynku regulowanym

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
Przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania				
Luksemburg				
23,294	ING (L) LIQUID - EUR Z CAP	EUR	23,489,092.78	2.74
			23,489,092.78	2.74
Obligacje i inne instrumenty dłużne				
Francja				
300,000	BNP PARIBAS SA 1.500% 12/03/2018 EMTN	EUR	294,507.00	0.03
2,200,000	BPCE SFH SA 3.750% 13/09/2021 EMTN	EUR	2,517,988.22	0.29
3,400,000	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 4.125% 25/04/2023 EMTN	EUR	3,992,484.10	0.47
6,700,000	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 4.375% 25/10/2021	EUR	8,031,290.67	0.94
1,500,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 3.600% 08/03/2024 EMTN	EUR	1,706,579.94	0.20
1,000,000	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 4.875% 02/06/2021 EMTN	EUR	1,227,440.03	0.14
500,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 3.311% 25/01/2023 EMTN	EUR	517,655.03	0.06
1,000,000	CREDIT AGRICOLE SA 3.875% 13/02/2019 EMTN	EUR	1,083,030.01	0.13
500,000	DEXIA MUNICIPAL AGENCY SA 4.250% 07/02/2019 EMTN	EUR	579,635.01	0.07
1,000,000	DEXIA MUNICIPAL AGENCY SA 5.250% 06/02/2017 EMTN	EUR	1,158,069.99	0.14
400,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA PERP FRN EMTN	EUR	404,000.00	0.05
700,000	EUTELSAT SA 5.000% 14/01/2019	EUR	818,439.99	0.10
14,318,829	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.000% 25/04/2022	EUR	15,631,865.33	1.82
8,249,061	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.750% 25/10/2032	EUR	11,805,973.86	1.37
5,430,000	FRENCH TREASURY NOTE BTAN 1.000% 25/07/2017	EUR	5,502,490.45	0.64
9,150,000	FRENCH TREASURY NOTE BTAN 2.500% 25/07/2016	EUR	9,766,526.18	1.14
400,000	GDF SUEZ 3.000% 01/02/2023 EMTN	EUR	425,799.99	0.05
1,100,000	PERNOD-RICARD SA 4.875% 18/03/2016	EUR	1,214,652.88	0.14
700,000	SOCIETE GENERALE SA 2.250% 23/01/2020 EMTN	EUR	694,868.99	0.08
			67,373,297.67	7.86
Ponadnarodowe - Przedsiębiorstwa wielonarodowe				
4,400,000	EUROFIMA 4.375% 21/10/2019 EMTN	EUR	5,177,920.00	0.60
7,100,000	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 1.625% 15/09/2017 EMTN	EUR	7,326,631.57	0.86
14,800,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.500% 15/07/2015	EUR	15,560,718.82	1.82
24,000,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.125% 15/10/2015 EMTN	EUR	25,724,879.04	3.01
2,000,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.625% 15/04/2020 EMTN	EUR	2,439,880.06	0.28
			56,230,029.49	6.57
Holandia				
650,000	ACHMEA BV 04/04/2043 FRN EMTN	EUR	656,993.97	0.08
400,000	ALLIANZ FINANCE II BV 08/07/2041 FRN EMTN	EUR	445,791.99	0.05
1,000,000	CRH FINANCE BV 5.000% 25/01/2019 EMTN	EUR	1,162,160.03	0.14
500,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5.000% 14/09/2022 EMTN	EUR	521,815.00	0.06
500,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5.750% 24/10/2018 EMTN	EUR	561,269.99	0.07
1,250,000	ENEXIS HOLDING NV 3.375% 26/01/2022 EMTN	EUR	1,390,375.04	0.16
1,000,000	HEINEKEN NV 2.125% 04/08/2020 EMTN	EUR	1,018,509.98	0.12
900,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 4.500% 21/09/2017 EMTN	EUR	978,146.99	0.11
1,500,000	ING BANK NV 4.500% 21/02/2022 EMTN	EUR	1,731,000.03	0.20

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Euro

(denominowane w EUR)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wartość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
Włochy				
500,000	TERNARETE ELETTRICA NAZIONALE SPA 2.875% 16/02/2018 EMTN	EUR	512,560.01	0.06
			512,560.01	0.06
			3,659,739.95	0.43

Portfel papierów wartościowych ogółem 832,359,731.09 97.20

Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013

Nazwa	Sprzedaz / Kupno	Stopa procentowa (%)	Termin Zapadal- ności	Waluta	Wartość teoretyczna	Wartość swapu w EUR
-------	---------------------	----------------------------	-----------------------------	--------	------------------------	------------------------

Swap credit default

CDX 21666VAZ8 01.000 SP 06/20/2018 CITIGB2L LONG	Sprzedaz	1.000	20/06/2018	EUR	30,310,000.00	(382,115.14)
---	----------	-------	------------	-----	---------------	--------------

(382,115.14)

Należności (%)	Zobowiązania (%)	Termin Zapadal- ności	Waluta	Wartość teoretyczna	Wartość swapu w EUR
-------------------	---------------------	-----------------------------	--------	------------------------	------------------------

Swapy procentowe

1.155	Floating	12/03/2018	EUR	51,350,000.00	599,624.73
1.165	Floating	12/03/2018	EUR	35,350,000.00	430,643.60
0.448	Floating	12/03/2015	EUR	70,285,000.00	70,378.48
0.929	Floating	12/03/2018	EUR	8,621,000.00	5,178.12
Floating	0.578	12/03/2015	EUR	86,800,000.00	(134,158.08)
Floating	0.560	12/03/2015	EUR	126,100,000.00	(150,593.66)

821,073.19

Liczba	Nazwa	Termin Zapadal- ności	Waluta	Wartość teoretyczna	Niezrealizo- wany zysk lub (strata) w EUR
--------	-------	-----------------------------	--------	------------------------	--

Swapy total return

70,000,000	TRSWAP LBEATREU INDEX LONG	01/04/2013	EUR	70,000,000.00	2,222,850.00
70,000,000	TRS LBEATREU INDEX /LONG/		EUR	70,000,000.00	824,110.00
40,000,000	TRS LBEATREU 0% 3/26/13 /LONG/	15/04/2013	EUR	40,000,000.00	265,160.00

3,312,120.00

Liczba	Nazwa	Waluta	Zaanga- żowanie w EUR	Niezrealizo- wany zysk lub (strata) w EUR
--------	-------	--------	-----------------------------	--

Kontrakty terminowe futures na stopy procentowe

40	EURO BUXL 30Y BOND 06/06/2013	EUR	5,418,400.00	95,005.20
(840)	EURO-BOBL FUTURE 06/06/2013	EUR	106,444,800.00	(539,054.03)
(623)	EURO-BUND FUTURE 06/06/2013	EUR	90,640,270.00	(733,075.74)

Liczba	Nazwa	Waluta	Zaanga- żowanie w EUR	Niezrealizo- wany zysk lub (strata) w EUR
1,476	EURO-SCHATZ FUTURE 06/06/2013	EUR	163,570,320.00	219,046.38
			366,073,790.00	(958,078.19)

Finansowe instrumenty pochodne ogółem 2,792,999.86

Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013

		% WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem	832,359,731.09	97.20
Finansowe instrumenty pochodne ogółem	2,792,999.86	0.33
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2,731,959.55	0.32
Pozostałe aktywa i zobowiązania	18,455,711.87	2.15
Aktywa netto ogółem	856,340,402.37	100.00

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Euro Covered Bonds

(denominowane w EUR)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 EUR	125,696,591.42
	30/09/2012 EUR	120,770,455.47
	30/09/2011 EUR	-
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013 EUR	5,450.31
	30/09/2012 EUR	5,211.58
	30/09/2011 EUR	-
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2013 EUR	5,456.07
	30/09/2012 EUR	5,208.95
	30/09/2011 EUR	-
Liczba tytułów uczestnictwa		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	3,189
	30/09/2012	3,331
	30/09/2011	-
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2013	19,852
	30/09/2012	19,852
	30/09/2011	-
Opłaty bieżące w % *		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	0.39%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2013	0.08%
Współczynnik obrotu portfela w % *	31/03/2013	70.70%

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Renta Fund Euro Covered Bonds

(denominowane w EUR)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		122,436,760.86
Obligacje i inne instrumenty dłużne		122,436,760.86
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		1,633,763.98
Depozyty zabezpieczające		139,050.00
Pozostałe aktywa	4	1,960,023.21
Aktywa ogółem		126,169,598.05
Zobowiązania bieżące	4	(411,166.63)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		(61,840.00)
Kontrakty terminowe futures		(61,840.00)
Zobowiązania ogółem		(473,006.63)
Aktywa netto na koniec okresu		125,696,591.42

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Euro Covered Bonds

(denominowane w EUR)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego notowane na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych				
Obligacje i inne instrumenty dłużne				
Hiszpania				
4,300,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 3.500% 14/03/2016	EUR	4,231,157.09	3.37
500,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.000% 24/03/2021	EUR	449,345.02	0.36
700,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.750% 25/05/2027	EUR	576,554.99	0.46
1,400,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 4.250% 30/03/2015 EMTN	EUR	1,454,222.01	1.16
2,100,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 4.750% 10/02/2016	EUR	2,230,808.92	1.77
3,200,000	BANCO SANTANDER 4.375% 16/03/2015	EUR	3,331,935.78	2.65
4,100,000	CAIXABANK 5.125% 27/04/2016	EUR	4,399,956.08	3.50
			16,673,979.89	13.27
Wielka Brytania				
1,000,000	ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC/LONDON 3.375% 08/06/2015 EMTN	EUR	1,058,570.02	0.84
700,000	ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC/LONDON 3.625% 14/10/2016 EMTN	EUR	766,248.04	0.61
2,200,000	ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC/LONDON 4.375% 24/01/2018	EUR	2,532,177.98	2.02
1,000,000	BANK OF SCOTLAND PLC 4.750% 26/01/2015 EMTN	EUR	1,075,579.99	0.86
700,000	BARCLAYS BANK PLC 4.000% 07/10/2019 EMTN	EUR	818,167.03	0.65
1,900,000	LLOYDS TSB BANK PLC 4.000% 29/09/2020 EMTN	EUR	2,224,652.96	1.77
1,200,000	LLOYDS TSB BANK PLC 4.875% 13/01/2023 EMTN	EUR	1,510,500.00	1.20
1,400,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC 4.000% 15/03/2016 EMTN	EUR	1,532,608.00	1.22
1,000,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC 4.125% 15/01/2018 EMTN	EUR	1,140,739.90	0.91
1,100,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND 3.875% 19/10/2020 EMTN	EUR	1,275,592.97	1.01
			13,934,836.89	11.09
Francja				
1,100,000	BNP PARIBAS HOME LOAN SFH 2.500% 09/06/2015 EMTN	EUR	1,147,123.97	0.91
1,100,000	BNP PARIBAS HOME LOAN SFH 3.875% 12/07/2021	EUR	1,281,258.04	1.02
400,000	BPCE SFH SA 4.000% 23/03/2022 EMTN	EUR	466,427.98	0.37
700,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 2.600% 26/04/2016 EMTN	EUR	740,082.04	0.59
700,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 4.300% 24/02/2023 EMTN	EUR	842,456.93	0.67
600,000	CIF EUROMORTGAGE SA 4.000% 25/10/2016 EMTN	EUR	662,495.96	0.53
1,400,000	CREDIT MUTUEL - CIC HOME LOAN SFH 3.375% 18/07/2016 EMTN	EUR	1,518,439.99	1.20
1,150,000	DEXIA MUNICIPAL AGENCY SA 5.375% 08/07/2024 EMTN	EUR	1,503,222.45	1.20
			8,161,507.36	6.49
Irlandia				
500,000	BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK 4.000% 05/07/2013 EMTN	EUR	503,257.50	0.40
2,400,000	BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK 4.625% 16/09/2014 EMTN	EUR	2,487,407.95	1.98
			2,990,665.45	2.38
Włochy				
900,000	BANCO POPOLARE SC 4.750% 31/03/2016 EMTN	EUR	942,776.92	0.75
1,000,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.250% 28/04/2017	EUR	1,043,650.05	0.83
500,000	UNICREDIT SPA 5.250% 30/04/2023 EMTN	EUR	594,145.01	0.47
380,000	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SCPA 4.500% 22/02/2016	EUR	404,282.00	0.32
			2,984,853.98	2.37

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
Holandia				
1,300,000	ABN AMRO BANK NV 3.500% 12/01/2018 EMTN	EUR	1,448,512.05	1.15
1,100,000	ING BANK NV 3.375% 23/03/2017 EMTN	EUR	1,208,878.11	0.96
			2,657,390.16	2.11
Finlandia				
900,000	NORDEA BANK FINLAND PLC 2.375% 17/07/2017 EMTN	EUR	956,186.90	0.76
416,000	NORDEA BANK FINLAND PLC 2.500% 02/06/2014 EMTN	EUR	426,192.02	0.34
400,000	OP MORTGAGE BANK 1.625% 23/05/2017 EMTN	EUR	413,195.98	0.33
			1,795,574.90	1.43
Niemcy				
350,000	DEUTSCHE BANK AG 1.750% 08/06/2022	EUR	355,334.04	0.28
480,000	LBBW 1.375% 01/06/2018 EMTN	EUR	491,404.80	0.39
800,000	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 1.750% 03/06/2022 EMTN	EUR	812,776.00	0.65
			1,659,514.84	1.32
Norwegia				
400,000	DNB NOR BANK ASA 3.875% 16/06/2021	EUR	466,592.04	0.37
700,000	SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS 2.750% 01/02/2019 EMTN	EUR	759,759.02	0.61
			1,226,351.06	0.98
Szwecja				
500,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 2.625% 16/10/2017 EMTN	EUR	538,769.95	0.43
600,000	STADSHYPOTEK AB 1.000% 19/06/2018	EUR	601,205.98	0.48
			1,139,975.93	0.91
Australia				
650,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.000% 03/05/2022 EMTN	EUR	711,249.48	0.56
250,000	WESTPAC BANKING CORP 2.125% 16/02/2016 EMTN	EUR	260,452.50	0.21
			971,701.98	0.77
Nowa Zelandia				
850,000	WESTPAC SECURITIES NZ LTD 3.500% 16/06/2016 EMTN	EUR	923,533.58	0.73
			923,533.58	0.73
Portugalia				
350,000	BANCO SANTANDER TOTTA SA 2.625% 15/04/2013 EMTN	EUR	350,094.15	0.28
			350,094.15	0.28
			55,469,980.17	44.13
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego stanowiące przedmiot obrotu na innym rynku regulowanym				
Obligacje i inne instrumenty dłużne				
Francja				
200,000	BPCE SFH SA 1.750% 29/11/2019	EUR	202,649.99	0.16
300,000	BPCE SFH SA 2.750% 16/02/2017 EMTN	EUR	320,109.03	0.25
700,000	BPCE SFH SA 3.625% 12/05/2016	EUR	759,702.94	0.60
700,000	BPCE SFH SA 3.750% 13/09/2021 EMTN	EUR	801,178.07	0.64
1,960,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 3.600% 08/03/2024 EMTN	EUR	2,229,931.12	1.78
350,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 3.600% 13/09/2021 EMTN	EUR	399,507.46	0.32
350,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 3.900% 18/01/2021	EUR	406,469.01	0.32
700,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 4.000% 10/01/2022 EMTN	EUR	822,017.00	0.65
700,000	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA 5.000% 08/04/2019 EMTN	EUR	847,259.02	0.67

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Euro Covered Bonds

(denominowane w EUR)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wartość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
Wielka Brytania				
630,000	ABBAY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC/LONDON 3.625% 08/09/2016 EMTN	EUR	688,482.88	0.54
400,000	BANK OF SCOTLAND PLC 4.625% 08/06/2017 EMTN	EUR	460,807.98	0.37
			1,149,290.86	0.91
Austria				
500,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 2.625% 30/01/2018 EMTN	EUR	513,330.00	0.41
			513,330.00	0.41
Nowa Zelandia				
300,000	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD 3.125% 23/11/2017 EMTN	EUR	327,948.01	0.26
			327,948.01	0.26
Portugalia				
200,000	CAIXA GERAL DE DEPOSITOS SA 3.750% 18/01/2018 EMTN	EUR	201,126.01	0.16
			201,126.01	0.16
			66,966,780.69	53.28
Portfel papierów wartościowych ogółem			122,436,760.86	97.41

Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013

Liczba	Nazwa	Waluta	Zaanga- zowanie w EUR	Niezrealizo- wany zysk lub (strata) w EUR
Kontrakty terminowe futures na stopy procentowe				
(7)	EURO-BOBL FUTURE 06/06/2013	EUR	887,040.00	(6,720.00)
(37)	EURO-BUND FUTURE 06/06/2013	EUR	5,383,130.00	(55,120.00)
			6,270,170.00	(61,840.00)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem				(61,840.00)

Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013

		% WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem	122,436,760.86	97.41
Finansowe instrumenty pochodne ogółem	(61,840.00)	(0.05)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1,633,763.98	1.30
Pozostałe aktywa i zobowiązania	1,687,906.58	1.34
Aktywa netto ogółem	125,696,591.42	100.00

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable

(denominowane w EUR)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 EUR	470,310,796.58	Współczynnik obrotu portfela w % *	31/03/2013	227.00%
	30/09/2012 EUR	326,530,257.05			
	30/09/2011 EUR	29,288,034.98			
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa					
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013 EUR	6,796.03			
	30/09/2012 EUR	6,611.73			
	30/09/2011 EUR	6,125.47			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013 EUR	332.00			
	30/09/2012 EUR	323.63			
	30/09/2011 EUR	301.01			
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013 EUR	265.58			
	30/09/2012 EUR	259.01			
	30/09/2011 EUR	-			
Distribution P (EUR)	31/03/2013 EUR	1,091.12			
	30/09/2012 EUR	1,063.61			
	30/09/2011 EUR	-			
Liczba tytułów uczestnictwa					
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	57,798			
	30/09/2012	41,321			
	30/09/2011	1,905			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	232,003			
	30/09/2012	167,733			
	30/09/2011	58,527			
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	879			
	30/09/2012	879			
	30/09/2011	-			
Distribution P (EUR)	31/03/2013	233			
	30/09/2012	113			
	30/09/2011	-			
Dywidenda					
Distribution P (EUR)	23/04/2012 EUR	17.05			
Opłaty bieżące w % *					
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	0.51%			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	0.92%			
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	1.01%			
Distribution P (EUR)	31/03/2013	0.91%			

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable

(denominowane w EUR)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		461,961,140.93
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania		16,768,411.70
Obligacje i inne instrumenty dłużne		445,192,729.23
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		211,266.85
Kontrakty terminowe futures		211,266.85
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		3,396,728.68
Depozyty zabezpieczające		879,697.73
Pozostałe aktywa	4	10,305,909.68
Aktywa ogółem		476,754,743.87
Zobowiązania bieżące	4	(6,071,463.99)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		(372,483.30)
Swapy credit default		(257,819.65)
Kontrakty terminowe forward na waluty		(114,663.65)
Zobowiązania ogółem		(6,443,947.29)
Aktywa netto na koniec okresu		470,310,796.58

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable

(denominowane w EUR)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN	Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN					
Zwyczajne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego notowane na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych														
Obligacje i inne instrumenty dłużne														
Francja														
5,500,000	AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE SA 4.000% 24/09/2018 EMTN	EUR	6,184,365.44	1.31	2,000,000	BG ENERGY CAPITAL PLC 3.375% 15/07/2013 EMTN	EUR	2,016,808.00	0.43					
700,000	AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE SA 5.625% 04/07/2022 EMTN	EUR	879,543.01	0.19	1,750,000	FCE BANK PLC 4.750% 19/01/2015 EMTN	EUR	1,853,862.47	0.39					
6,200,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 4.379% 08/02/2017 EMTN	EUR	6,846,474.12	1.47	1,600,000	GKN HOLDINGS PLC 6.750% 28/10/2019	GBP	2,179,018.80	0.46					
1,400,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 4.726% 26/05/2021 EMTN	EUR	1,616,243.99	0.34	4,300,000	G4S INTERNATIONAL FINANCE PLC 2.875% 02/05/2017 EMTN	EUR	4,467,141.04	0.96					
1,500,000	CIE DE ST-GOBAIN 4.500% 30/09/2019 EMTN	EUR	1,699,439.97	0.36	1,800,000	IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 4.500% 05/07/2018 EMTN	EUR	2,049,696.04	0.44					
3,850,000	GALERIES LAFAYETTE SA 4.500% 28/04/2017	EUR	4,102,190.40	0.87	3,400,000	IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 5.000% 02/12/2019 EMTN	EUR	4,034,168.00	0.86					
6,600,000	GDF SUEZ 1.500% 20/07/2017 EMTN	EUR	6,737,346.07	1.43	2,500,000	IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 8.375% 17/02/2016 EMTN	EUR	2,993,474.95	0.64					
2,700,000	PERNOD-RICARD SA 5.000% 15/03/2017	EUR	3,071,033.92	0.65	1,000,000	NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION PLC 6.625% 28/01/2014 EMTN	EUR	1,049,762.00	0.22					
2,500,000	PERNOD-RICARD SA 7.000% 15/01/2015 EMTN	EUR	2,765,924.83	0.59	1,430,000	NGG FINANCE PLC 18/06/2076 FRN	EUR	1,424,279.99	0.30					
4,000,000	PPR 8.625% 03/04/2014	EUR	4,316,440.12	0.92	3,000,000	TESCO PLC 3.375% 02/11/2018 EMTN	EUR	3,313,079.91	0.70					
3,150,000	RCI BANQUE SA 3.250% 17/01/2014 EMTN	EUR	3,198,270.60	0.68	1,500,000	TESCO PLC 5.875% 12/09/2016	EUR	1,747,050.02	0.37					
1,000,000	RHODIA SA 7.000% 15/05/2018	EUR	1,102,500.00	0.23	35,939,530.01 7.64									
1,100,000	SUEZ ENVIRONNEMENT CO 4.875% 08/04/2014	EUR	1,144,737.01	0.24	Niemcy									
4,500,000	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 5.125% 24/05/2022 EMTN	EUR	5,424,974.69	1.15	2,000,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.750% 04/07/2028	EUR	2,765,920.10	0.59					
49,089,484.17 10.43					1,300,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.750% 04/07/2034	EUR	1,887,002.09	0.40					
Holandia														
1,688,000	ALLIANDER NV PERP FRN	EUR	1,785,076.86	0.38	178,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.750% 04/07/2040	EUR	272,250.99	0.06					
2,000,000	BASF FINANCE EUROPE NV 6.000% 04/12/2013 EMTN	EUR	2,075,800.00	0.44	2,000,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 5.625% 04/01/2028	EUR	2,981,579.90	0.63					
2,000,000	BMW FINANCE NV 4.000% 17/09/2014	EUR	2,100,560.00	0.45	2,000,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 6.250% 04/01/2024	EUR	2,978,340.14	0.63					
1,650,000	BRITISH AMERICAN TOBACCO HOLDINGS THE NETHERLANDS BV 2.375% 19/01/2023 EMTN	EUR	1,657,441.32	0.35	1,890,000	KFW 3.375% 18/01/2021	EUR	2,176,013.62	0.46					
1,400,000	BRITISH AMERICAN TOBACCO HOLDINGS THE NETHERLANDS BV 4.000% 07/07/2020 EMTN	EUR	1,607,620.03	0.34	1,000,000	METRO AG 7.625% 05/03/2015 EMTN	EUR	1,120,530.01	0.24					
1,000,000	DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV 7.875% 16/01/2014 EMTN	EUR	1,058,830.00	0.23	1,000,000	UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO KG / UNITYMEDIA NRW GMBH 7.500% 15/03/2019	EUR	1,087,500.00	0.23					
3,200,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 4.250% 13/07/2022 EMTN	EUR	3,714,912.10	0.80	8,300,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 6.875% 15/01/2014	EUR	8,718,033.57	1.86					
500,000	EDP FINANCE BV 4.750% 26/09/2016 EMTN	EUR	517,252.00	0.11	2,000,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 2.250% 10/11/2014 EMTN	EUR	2,052,119.90	0.44					
2,500,000	EDP FINANCE BV 5.500% 18/02/2014 EMTN	EUR	2,575,790.00	0.55	26,039,290.32 5.54									
500,000	EDP FINANCE BV 5.875% 01/02/2016 EMTN	EUR	532,670.00	0.11	Hiszpania									
1,500,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.625% 24/06/2015 EMTN	EUR	1,590,480.08	0.34	1,150,000	CEMEX ESPANA LUXEMBOURG 9.875% 30/04/2019	EUR	1,311,000.00	0.28					
1,000,000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 5.528% 21/02/2023 EMTN	EUR	1,250,179.98	0.27	1,650,000	GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA 4.125% 26/01/2018 EMTN	EUR	1,762,134.08	0.37					
1,000,000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE BV 7.500% 31/10/2014	EUR	1,090,000.00	0.23	1,500,000	GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA 5.000% 13/02/2018 EMTN	EUR	1,652,939.88	0.35					
1,700,000	HEINEKEN NV 5.000% 04/11/2013	EUR	1,744,244.20	0.37	500,000	GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA 5.125% 02/11/2021 EMTN	EUR	553,279.99	0.12					
3,300,000	HEINEKEN NV 7.125% 07/04/2014	EUR	3,514,995.00	0.75	2,000,000	IBERDROLA FINANZAS SAU 5.125% 09/05/2013 EMTN	EUR	2,008,620.00	0.43					
2,000,000	KONINKLIJKE KPN NV 3.250% 01/02/2021	EUR	2,063,020.02	0.44	1,400,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 3.661% 18/09/2017 EMTN	EUR	1,457,106.14	0.31					
2,000,000	KONINKLIJKE KPN NV 6.250% 04/02/2014 EMTN	EUR	2,089,260.00	0.44	1,000,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 4.375% 02/02/2016 EMTN	EUR	1,064,509.96	0.23					
800,000	KONINKLIJKE KPN NV 6.500% 15/01/2016	EUR	909,679.99	0.19	3,300,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 4.710% 20/01/2020 EMTN	EUR	3,505,326.00	0.75					
1,100,000	LANXESS FINANCE BV 4.125% 23/05/2018 EMTN	EUR	1,240,876.99	0.26	1,000,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 4.750% 07/02/2017 EMTN	EUR	1,081,220.02	0.23					
650,000	TELEFONICA EUROPE BV 5.875% 14/02/2033 EMTN	EUR	717,651.98	0.15	3,600,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 4.797% 21/02/2018 EMTN	EUR	3,904,487.75	0.83					
2,745,000	ZIGGO FINANCE BV 6.125% 15/11/2017	EUR	2,882,249.78	0.61	500,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 4.967% 03/02/2016 EMTN	EUR	540,014.99	0.11					
36,718,590.33 7.81					1,700,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 5.431% 03/02/2014 EMTN	EUR	1,761,030.00	0.37					
Włochy														
1,700,000	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 3.625% 09/11/2021 EMTN	EUR	1,900,600.05	0.40	4,100,000	ATLANTIA SPA 5.000% 09/06/2014 EMTN	EUR	4,282,982.59	0.91					
600,000	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 5.375% 29/06/2017 EMTN	EUR	704,634.07	0.15	1,500,000	ENEL SPA 5.250% 20/06/2017 EMTN	EUR	1,642,949.99	0.35					
2,500,000	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 5.875% 12/03/2015 EMTN	EUR	2,743,074.80	0.58	2,000,000	LOTTOMATICA SPA 5.375% 02/02/2018	EUR	2,257,299.96	0.48					
3,200,000	BG ENERGY CAPITAL PLC 3.000% 16/11/2018 EMTN	EUR	3,462,879.87	0.74	1,750,000	LOTTOMATICA SPA 5.375% 05/12/2016	EUR	1,940,889.95	0.41					
Wielka Brytania														
1,700,000	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 3.625% 09/11/2021 EMTN	EUR	1,900,600.05	0.40	4,000,000	LUXOTTICA GROUP SPA 4.000% 10/11/2015	EUR	4,298,599.84	0.92					
600,000	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 5.375% 29/06/2017 EMTN	EUR	704,634.07	0.15	2,600,000	PRYSMIAN SPA 5.250% 09/04/2015	EUR	2,716,480.00	0.58					
2,500,000	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 5.875% 12/03/2015 EMTN	EUR	2,743,074.80	0.58	600,000	SNAM SPA 5.000% 18/01/2019 EMTN	EUR	669,203.98	0.14					
3,200,000	BG ENERGY CAPITAL PLC 3.000% 16/11/2018 EMTN	EUR	3,462,879.87	0.74	600,000	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA 4.250% 28/10/2014	EUR	630,666.00	0.13					
								18,439,072.31	3.92					

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable

(denominowane w EUR)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wartość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
Australia				
1,850,000	BHP BILLITON FINANCE LTD 2.250% 25/09/2020 EMTN	EUR	1,909,995.43	0.41
2,000,000	BHP BILLITON FINANCE LTD 6.375% 04/04/2016 EMTN	EUR	2,337,939.92	0.50
1,000,000	TELSTRA CORP LTD 2.500% 15/09/2023 EMTN	EUR	1,014,590.00	0.22
4,300,000	TELSTRA CORP LTD 3.750% 16/05/2022 EMTN	EUR	4,875,382.53	1.03
			10,137,907.88	2.16
Stany Zjednoczone				
2,100,000	BMW US CAPITAL LLC 1.250% 20/07/2016 EMTN	EUR	2,130,386.98	0.45
4,000,000	CARGILL INC 4.375% 29/04/2013 EMTN	EUR	4,011,315.20	0.85
1,500,000	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.125% 30/05/2019	EUR	1,548,255.05	0.33
391,000	ROCHIE HOLDINGS INC 5.625% 04/03/2016 EMTN	EUR	447,378.29	0.10
500,000	TELECOM ITALIA CAPITAL SA 5.250% 01/10/2015	USD	410,800.95	0.09
			8,548,136.47	1.82
Bermudy				
6,743,000	BACARDI LTD 7.750% 09/04/2014 EMTN	EUR	7,209,952.41	1.53
			7,209,952.41	1.53
Czechy				
4,500,000	CEZ AS 3.625% 27/05/2016	EUR	4,866,389.91	1.04
1,500,000	CEZ AS 4.500% 29/06/2020 EMTN	EUR	1,757,175.06	0.37
			6,623,564.97	1.41
Luksemburg				
1,600,000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE BV 9.500% 15/12/2018 EMTN	EUR	2,070,048.00	0.44
3,500,000	MICHELIN LUXEMBOURG SCS 8.625% 24/04/2014	EUR	3,796,800.11	0.81
			5,866,848.11	1.25
Wyspy Dziewicze				
5,100,000	PCCW-HKT CAPITAL NO 4 LTD 4.250% 24/02/2016	USD	4,195,483.76	0.89
			4,195,483.76	0.89
Dania				
2,900,000	TDC A/S 4.375% 23/02/2018 EMTN	EUR	3,267,864.94	0.69
			3,267,864.94	0.69
Portugalia				
3,100,000	REN - REDES ENERGETICAS NACIONAIS SGPS SA 4.125% 31/01/2018 EMTN	EUR	3,143,617.00	0.67
			3,143,617.00	0.67
Hongkong				
1,000,000	HONGKONG LAND FINANCE CAYMAN ISLAND CO LTD 4.500% 01/06/2022 EMTN	USD	850,267.89	0.18
2,050,000	NOBLE GROUP LTD 6.750% 29/01/2020	USD	1,788,022.74	0.38
			2,638,290.63	0.56
Kanada				
1,600,000	XSTRATA CANADA FINANCIAL CORP 7.375% 27/05/2020 EMTN	GBP	2,363,772.76	0.50
			2,363,772.76	0.50
Meksyk				
2,000,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.750% 28/06/2017	EUR	2,188,119.82	0.47
			2,188,119.82	0.47

Liczba/ Wartość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
Austria				
1,800,000	VERBUND INTERNATIONAL FINANCE B.V 4.750% 16/07/2019	EUR	2,141,783.98	0.46
			2,141,783.98	0.46
Brazylia				
1,800,000	VOTORANTIM CIMENTOS SA 5.250% 28/04/2017	EUR	1,974,599.95	0.42
			1,974,599.95	0.42
Singapur				
1,600,000	SINGTEL GROUP 4.500% 08/09/2021	USD	1,412,524.26	0.30
			1,412,524.26	0.30
Belgia				
1,000,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV 4.000% 26/04/2018 EMTN	EUR	1,140,859.99	0.24
			1,140,859.99	0.24
Norwegia				
1,000,000	TELENOR ASA 2.750% 27/06/2022 EMTN	EUR	1,050,520.10	0.22
			1,050,520.10	0.22
Republika Południowej Afryki				
192,000	EDCON PTY LTD 15/06/2014 FRN	EUR	191,040.00	0.04
			191,040.00	0.04
			250,922,522.98	53.35

Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego stanowiące przedmiot obrotu na innym rynku regulowanym

Przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania

Luksemburg

16,629	ING (L) LIQUID - EUR Z CAP	EUR	16,768,411.70	3.57
			16,768,411.70	3.57
			16,768,411.70	3.57

Obligacje i inne instrumenty dłużne

Holandia

1,500,000	BASF FINANCE EUROPE NV 5.125% 09/06/2015 EMTN	EUR	1,646,114.96	0.35
1,500,000	BMW FINANCE NV 2.125% 13/01/2015 EMTN	EUR	1,540,980.03	0.33
2,000,000	BMW FINANCE NV 3.250% 28/01/2016 EMTN	EUR	2,143,759.92	0.46
1,500,000	CRH FINANCE BV 5.000% 25/01/2019 EMTN	EUR	1,743,240.05	0.37
1,900,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 3.625% 17/04/2018 EMTN	EUR	1,945,600.04	0.41
1,500,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.125% 12/07/2017 EMTN	EUR	1,577,249.91	0.34
2,100,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5.000% 14/09/2022 EMTN	EUR	2,191,622.98	0.47
1,525,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5.750% 24/10/2018 EMTN	EUR	1,711,873.47	0.36
1,500,000	ENEXIS HOLDING NV 3.375% 26/01/2022 EMTN	EUR	1,668,450.05	0.35
1,000,000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 5.125% 07/05/2013 EMTN	EUR	1,004,272.00	0.21
2,500,000	HEINEKEN NV 2.125% 04/08/2020 EMTN	EUR	2,546,274.95	0.54
1,260,000	HEINEKEN NV 3.500% 19/03/2024 EMTN	EUR	1,390,712.41	0.30
2,500,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 3.500% 01/02/2021 EMTN	EUR	2,534,500.13	0.54
1,400,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 4.500% 21/09/2017 EMTN	EUR	1,521,561.99	0.32
1,500,000	KONINKLIJKE KPN NV 4.250% 01/03/2022 EMTN	EUR	1,626,210.14	0.35
2,000,000	LINDE FINANCE BV 3.125% 12/12/2018 EMTN	EUR	2,206,120.00	0.47
200,000	METRO FINANCE BV 2.250% 11/05/2018 EMTN	EUR	204,324.01	0.04

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable

(denominowane w EUR)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN	Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
800,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.250% 12/02/2016 EMTN	EUR	853,728.02	0.18	3,000,000	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 5.875% 04/09/2015	EUR	3,368,700.03	0.71
2,200,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.375% 20/02/2018 EMTN	EUR	2,377,518.00	0.51	1,550,000	PROCTER & GAMBLE CO 2.000% 16/08/2022	EUR	1,563,066.53	0.33
3,570,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.000% 26/10/2016 EMTN	EUR	3,571,535.06	0.75				11,566,915.35	2.46
2,500,000	ZIGGO BOND CO BV 8.000% 15/05/2018	EUR	2,693,750.00	0.57					
			38,699,398.12	8.22					
Francja					Irlandia				
1,000,000	CARREFOUR SA 1.875% 19/12/2017 EMTN	EUR	1,016,910.10	0.22	4,450,000	FGA CAPITAL IRELAND PLC 4.375% 18/09/2014 EMTN	EUR	4,573,754.41	0.98
2,000,000	CARREFOUR SA 4.000% 09/04/2020 EMTN	EUR	2,241,640.02	0.48	2,990,000	OJSC NOVOLIPETSK STEEL VIA STEEL FUNDING LTD 4.450% 19/02/2018	USD	2,322,657.89	0.49
1,600,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 3.311% 25/01/2023 EMTN	EUR	1,656,496.10	0.35				6,896,412.30	1.47
1,200,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 3.994% 09/03/2020 EMTN	EUR	1,325,039.98	0.28	1,990,000	BARRY CALLEBAUT SERVICES NV 6.000% 13/07/2017	EUR	2,236,421.92	0.47
3,000,000	ELECTRICITE DE FRANCE PERP FRN	USD	2,320,940.74	0.49	1,500,000	EANDIS 4.500% 08/11/2021 EMTN	EUR	1,778,490.03	0.38
1,500,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA PERP FRN EMTN	EUR	1,515,000.00	0.32	1,000,000	ELIA SYSTEM OPERATOR SANV 3.250% 04/04/2028 EMTN	EUR	1,013,639.91	0.22
700,000	EUTELSAT SA 3.125% 10/10/2022	EUR	726,291.98	0.15	1,500,000	TELENOR ASA 4.125% 26/03/2020 EMTN	EUR	1,742,999.96	0.37
750,000	EUTELSAT SA 4.125% 27/03/2017	EUR	828,374.98	0.18				6,771,551.82	1.44
3,600,000	EUTELSAT SA 5.000% 14/01/2019	EUR	4,209,119.93	0.89	Finlandia				
4,000,000	GDF SUEZ 2.250% 01/06/2018 EMTN	EUR	4,189,800.40	0.89	3,550,000	FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN	EUR	3,862,400.11	0.82
800,000	GDF SUEZ 2.625% 20/07/2022 EMTN	EUR	830,263.98	0.18	2,500,000	FORTUM OYJ 4.625% 20/03/2014 EMTN	EUR	2,600,275.05	0.55
2,600,000	PERNOD-RICARD SA 4.875% 18/03/2016	EUR	2,870,997.71	0.61				6,462,675.16	1.37
700,000	RCI BANQUE SA 2.000% 07/10/2013 EMTN	EUR	703,213.00	0.15	Austria				
985,000	RCI BANQUE SA 2.875% 22/01/2018 EMTN	EUR	996,770.75	0.21	2,900,000	OMV AG 2.625% 27/09/2022 EMTN	EUR	3,013,883.06	0.64
1,000,000	SUEZ ENVIRONNEMENT CO 4.125% 24/06/2022 EMTN	EUR	1,157,680.05	0.25	2,000,000	TELEKOM FINANZMANAGEMENT GMBH 6.375% 29/01/2016	EUR	2,268,019.86	0.48
1,000,000	VINCI SA 3.375% 30/03/2020 EMTN	EUR	1,087,419.97	0.23				5,281,902.92	1.12
2,000,000	VIVENDI SA 3.500% 13/07/2015 EMTN	EUR	2,103,119.82	0.45	Hiszpania				
2,000,000	VIVENDI SA 4.125% 18/07/2017 EMTN	EUR	2,189,640.04	0.47	1,500,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 4.750% 25/10/2019	EUR	1,613,219.96	0.34
1,000,000	VIVENDI SA 4.750% 13/07/2021 EMTN	EUR	1,150,370.03	0.24	1,000,000	IBERDROLA FINANZAS SAU 4.625% 07/04/2017 EMTN	EUR	1,089,440.00	0.23
			33,119,089.58	7.04	1,800,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 3.961% 26/03/2021 EMTN	EUR	1,804,805.84	0.39
Włochy								4,507,465.80	0.96
1,120,000	ATLANTIA SPA 4.375% 16/03/2020 EMTN	EUR	1,198,836.81	0.25	Szwecja				
3,400,000	ATLANTIA SPA 4.500% 08/02/2019 EMTN	EUR	3,690,087.93	0.78	4,000,000	VATTENFALL AB 5.750% 05/12/2013 EMTN	EUR	4,142,448.00	0.88
2,000,000	BUZZI UNICEM SPA 6.250% 28/09/2018	EUR	2,150,200.00	0.46				4,142,448.00	0.88
1,250,000	ENEL SPA 4.750% 12/06/2018 EMTN	EUR	1,341,712.48	0.29	Kajmany				
1,000,000	LOTTOMATICA GROUP SPA 3.500% 05/03/2020	EUR	1,026,100.01	0.22	1,000,000	PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE CO - PIFCO 5.375% 27/01/2021	USD	840,271.79	0.18
2,570,000	LUXOTTICA GROUP SPA 3.625% 19/03/2019	EUR	2,822,939.48	0.60	1,000,000	PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE CO - PIFCO 5.875% 07/03/2022 EMTN	EUR	1,157,819.98	0.25
2,000,000	PIRELLI & C SPA 5.125% 22/02/2016	EUR	2,120,560.00	0.45	1,500,000	VOTORANTIM OVERSEAS IV 7.750% 24/06/2020	USD	1,401,759.99	0.29
2,850,000	SNAM SPA 3.875% 19/03/2018 EMTN	EUR	3,021,940.22	0.64				3,399,851.76	0.72
1,000,000	SNAM SPA 4.375% 11/07/2016 EMTN	EUR	1,073,259.96	0.23	Luksemburg				
800,000	SNAM SPA 5.250% 19/09/2022 EMTN	EUR	899,880.01	0.19	2,500,000	SES 3.600% 04/04/2023	USD	1,962,911.77	0.42
2,800,000	TELECOM ITALIA SPA 4.500% 20/09/2017 EMTN	EUR	2,905,055.75	0.62	1,000,000	SES 4.625% 09/03/2020 EMTN	EUR	1,174,150.01	0.25
1,500,000	TELECOM ITALIA SPA 4.750% 25/05/2018 EMTN	EUR	1,553,100.02	0.33				3,137,061.78	0.67
3,000,000	TELECOM ITALIA SPA 6.125% 14/12/2018 EMTN	EUR	3,290,549.70	0.70	Bermudy				
1,000,000	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA 4.125% 17/02/2017 EMTN	EUR	1,075,879.90	0.23	1,811,000	HOLCIM GB FINANCE LTD 8.750% 24/04/2017 EMTN	GBP	2,664,187.95	0.57
			28,170,102.27	5.99				2,664,187.95	0.57
Niemcy					Turcja				
900,000	KABEL DEUTSCHLAND HOLDING AG 6.500% 31/07/2017	EUR	967,500.00	0.21	2,500,000	ANADOLU EFES BIRACILIK VE MALT SANAYII AS 3.375% 01/11/2022	USD	1,854,411.65	0.39
12,000,000	KFW 3.125% 04/07/2016 EMTN	EUR	13,072,800.24	2.77				1,854,411.65	0.39
1,000,000	METRO AG 3.375% 01/03/2019 EMTN	EUR	1,065,989.99	0.23					
2,750,000	RWE AG 12/10/2072 FRN	USD	2,296,842.15	0.49					
			17,403,132.38	3.70					
Stany Zjednoczone									
1,000,000	AT&T INC 3.550% 17/12/2032	EUR	1,012,109.99	0.22					
800,000	BMW US CAPITAL LLC 5.000% 28/05/2015 EMTN	EUR	873,504.09	0.19					
2,000,000	CARGILL INC 6.250% 24/07/2015 EMTN	EUR	2,248,359.98	0.48					
2,500,000	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.750% 19/03/2020	EUR	2,501,174.73	0.53					

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable

(denominowane w EUR)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wartość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
Tajlandia				
2,200,000	THAI OIL PCL 3.625% 23/01/2023	USD	1,722,488.12	0.37
			1,722,488.12	0.37
Australia				
1,610,000	ORIGIN ENERGY FINANCE LTD 2.875% 11/10/2019 EMTN	EUR	1,671,952.91	0.36
			1,671,952.91	0.36
Malezja				
2,000,000	IOI INVESTMENT L BHD 4.375% 27/06/2022 EMTN	USD	1,609,412.04	0.34
			1,609,412.04	0.34
Wyspy Dziewicze				
2,000,000	PCCW-HKT CAPITAL NO 5 LTD 3.750% 08/03/2023	USD	1,541,979.60	0.33
			1,541,979.60	0.33
Meksyk				
1,300,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 4.125% 25/10/2019 EMTN	EUR	1,466,724.96	0.31
			1,466,724.96	0.31
Wielka Brytania				
1,000,000	FCE BANK PLC 5.125% 16/11/2015 EMTN	GBP	1,271,188.99	0.27
			1,271,188.99	0.27
			183,360,353.46	38.98

Pozostałe zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego

Obligacje i inne instrumenty dłużne				
Włochy				
5,300,000	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA 2.875% 16/02/2018 EMTN	EUR	5,433,136.05	1.15
			5,433,136.05	1.15
Tajlandia				
4,000,000	THAI OIL PCL 5.100% 09/06/2015	USD	3,333,886.77	0.71
			3,333,886.77	0.71
Holandia				
1,000,000	ALLIANDER NV 2.875% 14/06/2024 EMTN	EUR	1,049,059.98	0.22
1,000,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.750% 16/02/2017 EMTN	EUR	1,093,769.99	0.24
			2,142,829.97	0.46
			10,909,852.79	2.32

Portfel papierów wartościowych ogółem 461,961,140.93 98.22

Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013

Nazwa	Sprzedaż / Kupno	Stopa procentowa (%)	Termin Zapadal- ności	Waluta	Wartość teoretyczna	Wartość swapu w EUR
Swapy credit default						
CDS DE7C9QAA4 01.000 BP 06/20/2018 CSFPG2L LONG	Sprzedaż	0.00	20/06/2018	EUR	2,400,000.00	(9,796.08)

Nazwa	Sprzedaż / Kupno	Stopa procentowa (%)	Termin Zapadal- ności	Waluta	Wartość teoretyczna	Wartość swapu w EUR
CDX 21667KDE5 05.000 BP 06/20/2018 CSFPG2L LONG	Sprzedaż	0.00	20/06/2018	EUR	2,000,000.00	(12,205.76)
CDX 21667KDE5 05.000 BP 06/20/2018 CSFPG2L LONG	Sprzedaż	0.00	20/06/2018	EUR	2,000,000.00	(12,205.76)
FG25BNAB9 01.000 SP 06/20/2018 CSFPG2L LONG	Sprzedaż	1.000	20/06/2018	EUR	2,500,000.00	(55,854.57)
EJ9DCNAD5 01.000 SP 03/20/2018 CSFPG2L LONG	Sprzedaż	1.000	20/03/2018	EUR	3,000,000.00	(167,757.48)
						(257,819.65)
Należności		Zobowiązania		Termin Zapadal- ności	Zaanga- żowanie w EUR	Niezrealizo- wany zysk lub (strata) w EUR

Kontrakty terminowe forward na waluty

8,921,122.03	EUR	7,581,000.00	GBP	28/06/2013	8,921,122.03	(33,075.85)
30,414,679.30	EUR	39,185,416.00	USD	28/06/2013	30,414,679.30	(81,587.80)
						39,335,801.33 (114,663.65)

Liczba	Nazwa	Waluta	Zaanga- żowanie w EUR	Niezrealizo- wany zysk lub (strata) w EUR
--------	-------	--------	-----------------------------	--

Kontrakty terminowe futures na stopy procentowe

213	EURO-BOBL FUTURE	06/06/2013	EUR	26,991,360.00	176,790.00
125	EURO-BUND FUTURE	06/06/2013	EUR	18,186,250.00	251,110.00
(28)	LONG GILT FUTURE	26/06/2013	GBP	3,932,810.13	(116,215.83)
(177)	US 10YR NOTE (CBT)	19/06/2013	USD	18,192,691.58	(83,631.66)
(91)	US 5YR NOTE (CBT)	28/06/2013	USD	8,791,353.31	(16,785.66)
				76,094,465.02	211,266.85

Finansowe instrumenty pochodne ogółem (161,216.45)

Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013

		% WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem	461,961,140.93	98.22
Finansowe instrumenty pochodne ogółem	(161,216.45)	(0.03)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	3,396,728.68	0.72
Pozostałe aktywa i zobowiązania	5,114,143.42	1.09
Aktywa netto ogółem	470,310,796.58	100.00

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Euro Liquidity

(denominowane w EUR)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 EUR	20,343,041.24
	30/09/2012 EUR	23,863,128.34
	30/09/2011 EUR	22,712,957.52
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013 EUR	260.69
	30/09/2012 EUR	261.00
	30/09/2011 EUR	260.88
Capitalisation S (EUR)	31/03/2013 EUR	5,273.50
	30/09/2012 EUR	5,278.09
	30/09/2011 EUR	5,263.91
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013 EUR	258.28
	30/09/2012 EUR	258.59
	30/09/2011 EUR	258.89
Distribution P (EUR)	31/03/2013 EUR	1,027.67
	30/09/2012 EUR	1,028.86
	30/09/2011 EUR	1,028.42
Liczba tytułów uczestnictwa		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	3,416
	30/09/2012	3,986
	30/09/2011	3,555
Capitalisation S (EUR)	31/03/2013	2,290
	30/09/2012	2,450
	30/09/2011	2,937
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	28,324
	30/09/2012	37,747
	30/09/2011	24,225
Distribution P (EUR)	31/03/2013	59
	30/09/2012	127
	30/09/2011	52
Opłaty bieżące w % *		
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	0.34%
Capitalisation S (EUR)	31/03/2013	0.22%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	0.40%
Distribution P (EUR)	31/03/2013	0.28%
Współczynnik obrotu portfela w % *	31/03/2013	186.09%

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Renta Fund Euro Liquidity

(denominowane w EUR)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		19,020,701.18
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania		1,925,967.60
Obligacje i inne instrumenty dłużne		17,094,733.58
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		939,149.86
Pozostałe aktywa	4	7,239,168.62
Aktywa ogółem		27,199,019.66
Zobowiązania bieżące	4	(6,855,978.42)
Zobowiązania ogółem		(6,855,978.42)
Aktywa netto na koniec okresu		20,343,041.24

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Euro Liquidity

(denominowane w EUR)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego notowane na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych				
Obligacje i inne instrumenty dłużne				
Niemcy				
5,500,000	BUNDESobligation 3.500% 12/04/2013	EUR	5,503,960.00	27.05
			5,503,960.00	27.05
Holandia				
5,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.250% 15/07/2013	EUR	5,059,000.00	24.87
			5,059,000.00	24.87
Francja				
5,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.000% 25/04/2013	EUR	5,011,628.55	24.64
			5,011,628.55	24.64
Finlandia				
1,500,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 5.375% 04/07/2013	EUR	1,520,145.03	7.47
			1,520,145.03	7.47
			17,094,733.58	84.03
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego stanowiące przedmiot obrotu na innym rynku regulowanym				
Przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania				
Luksemburg				
1,910	ING (L) LIQUID - EUR Z CAP	EUR	1,925,967.60	9.47
			1,925,967.60	9.47
			1,925,967.60	9.47
Portfel papierów wartościowych ogółem			19,020,701.18	93.50

Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013

		% WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem	19,020,701.18	93.50
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	939,149.86	4.62
Pozostałe aktywa i zobowiązania	383,190.20	1.88
Aktywa netto ogółem	20,343,041.24	100.00

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Euro Long Duration

(denominowane w EUR)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 EUR	553,599,711.24
	30/09/2012 EUR	499,567,054.85
	30/09/2011 EUR	402,531,889.85

Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa

Capitalisation I (EUR)	31/03/2013 EUR	5,903.28
	30/09/2012 EUR	5,623.84
	30/09/2011 EUR	-

Capitalisation P (EUR)	31/03/2013 EUR	333.56
	30/09/2012 EUR	318.39
	30/09/2011 EUR	293.04

Capitalisation X (EUR)	31/03/2013 EUR	330.70
	30/09/2012 EUR	315.81
	30/09/2011 EUR	290.99

Liczba tytułów uczestnictwa

Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	3,987
	30/09/2012	3,654
	30/09/2011	-

Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	1,588,751
	30/09/2012	1,504,142
	30/09/2011	1,373,291

Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	361
	30/09/2012	391
	30/09/2011	351

Opłaty bieżące w % *

Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	0.51%
------------------------	------------	-------

Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	0.91%
------------------------	------------	-------

Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	1.01%
------------------------	------------	-------

Współczynnik obrotu portfela w % *	31/03/2013	10.66%
---	------------	--------

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Renta Fund Euro Long Duration

(denominowane w EUR)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		525,889,940.63
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania		13,060,559.27
Obligacje i inne instrumenty dłużne		512,829,381.36
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		626,830.25
Swapy procentowe		626,830.25
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		16,545,026.63
Depozyty zabezpieczające		866,339.67
Pozostałe aktywa	4	12,204,891.05
Aktywa ogółem		556,133,028.23
Zobowiązania bieżące	4	(2,136,177.87)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		(397,139.12)
Swapy credit default		(247,473.45)
Kontrakty terminowe futures		(149,665.67)
Zobowiązania ogółem		(2,533,316.99)
Aktywa netto na koniec okresu		553,599,711.24

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Euro Long Duration

(denominowane w EUR)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wartość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
410,000	WAL-MART STORES INC 4.875% 21/09/2029	EUR	521,122.29	0.09
	Finlandia		3,342,157.67	0.60
2,033,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 4.000% 04/07/2025	EUR	2,504,005.58	0.45
	Wielka Brytania		2,504,005.58	0.45
700,000	BANK OF SCOTLAND PLC 4.750% 08/06/2022 EMTN	EUR	868,315.04	0.15
1,000,000	HBOS PLC 18/03/2030 FRN EMTN	EUR	867,500.00	0.16
	Australia		1,735,815.04	0.31
600,000	BHP BILLITON FINANCE LTD 3.250% 24/09/2027 EMTN	EUR	638,183.99	0.12
	Luksemburg		638,183.99	0.12
450,000	TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.750% 24/01/2033 EMTN	EUR	509,170.51	0.09
			509,170.51	0.09
			440,015,030.11	79.48
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego stanowiące przedmiot obrotu na innym rynku regulowanym				
Obligacje i inne instrumenty dłużne				
Włochy				
100,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.625% 05/12/2022 EMTN	EUR	104,616.00	0.02
22,890,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.000% 01/03/2025	EUR	23,386,026.30	4.22
900,000	TERNI RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA 4.900% 28/10/2024	EUR	1,028,862.01	0.19
			24,519,504.31	4.43
Francja				
3,220,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.750% 25/10/2027	EUR	3,261,312.76	0.59
1,620,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.500% 25/04/2026	EUR	1,799,366.50	0.33
9,400,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.750% 25/10/2032	EUR	13,453,186.28	2.42
			18,513,865.54	3.34
Hiszpania				
400,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 3.750% 14/12/2022	EUR	333,712.00	0.06
300,000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.250% 25/10/2023	EUR	257,214.00	0.05
700,000	BANCO SANTANDER SA 3.875% 06/02/2026	EUR	688,996.01	0.12
600,000	BANKIA SA 4.000% 03/02/2025	EUR	524,849.99	0.09
700,000	BANKIA SA 4.125% 24/03/2036	EUR	582,246.01	0.11
1,400,000	CEDULAS TDA 6 FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.250% 10/04/2031	EUR	1,034,642.00	0.19
1,964,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.800% 31/01/2024	EUR	1,904,903.18	0.34
3,440,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.750% 30/07/2032	EUR	3,549,185.74	0.64
4,390,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.900% 30/07/2026	EUR	4,613,231.81	0.84
			13,488,980.74	2.44
Niemcy				
3,998,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.500% 04/07/2044	EUR	4,255,671.10	0.77
400,000	RWE AG 5.750% 14/02/2033 EMTN	EUR	537,375.98	0.10
			4,793,047.08	0.87

Liczba/ Wartość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
	Finlandia			
800,000	FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN	EUR	870,400.02	0.16
2,440,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 2.750% 04/07/2028	EUR	2,636,883.60	0.47
			3,507,283.62	0.63
	Belgia			
1,469,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.500% 28/03/2026	EUR	1,780,545.52	0.32
500,000	ELIA SYSTEM OPERATOR SA/NV 3.250% 04/04/2028 EMTN	EUR	506,819.96	0.09
			2,287,365.48	0.41
	Holandia			
850,000	HEINEKEN NV 3.500% 19/03/2024 EMTN	EUR	938,179.01	0.17
1,300,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.500% 15/01/2033	EUR	1,325,610.01	0.24
			2,263,789.02	0.41
	Stany Zjednoczone			
1,550,000	AT&T INC 3.550% 17/12/2032	EUR	1,568,770.48	0.28
500,000	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.750% 19/03/2025	EUR	503,209.99	0.09
			2,071,980.47	0.37
	Wielka Brytania			
1,000,000	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 2.750% 25/03/2025 EMTN	EUR	1,005,970.00	0.18
300,000	TESCO PLC 5.125% 10/04/2047 EMTN	EUR	362,564.99	0.07
			1,368,534.99	0.25
			72,814,351.25	13.15

Pozostałe zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego

Przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania

Luksemburg

10,511	ING (L) LIQUID - EUR AC CAP	EUR	13,060,559.27	2.36
			13,060,559.27	2.36

Portfel papierów wartościowych ogółem 525,889,940.63 94.99

Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013

Nazwa	Sprzedaż / Kupno	Stopa procentowa (%)	Termin Zapadal- ności	Waluta	Wartość teoretyczna	Wartość swapu w EUR
Swap credit default						
CDX 21666VAZ8 01.000 SP 06/20/2018 CITIGB2L LONG	Sprzedaż	1.000	20/06/2018	EUR	19,630,000.00	(247,473.45)
						(247,473.45)

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Euro Long Duration

(denominowane w EUR)

Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013

Należności (%)	Zobowiązania (%)	Termin Zapadal- ności	Waluta	Wartość teoretyczna	Wartość swapu w EUR
Swapy procentowe					
2.614	Floating	29/02/2032	EUR	6,000,000.00	367,292.04
1.155	Floating	12/03/2018	EUR	30,200,000.00	352,651.74
1.165	Floating	12/03/2018	EUR	20,800,000.00	253,391.42
Floating	0.448	12/03/2015	EUR	57,901,000.00	57,978.01
0.929	Floating	12/03/2018	EUR	10,652,000.00	6,398.02
Floating	0.578	12/03/2015	EUR	51,000,000.00	(78,825.60)
Floating	0.560	12/03/2015	EUR	74,100,000.00	(88,493.18)
2.053	Floating	13/06/2042	EUR	4,000,000.00	(243,562.20)
					626,830.25

Liczba	Nazwa	Waluta	Zaanga- żowanie w EUR	Niezrealizo- wany zysk lub (strata) w EUR
--------	-------	--------	-----------------------------	--

Kontrakty terminowe futures na stopy procentowe

(14)	EURO BUXL 30Y BOND 06/06/2013	EUR	1,896,440.00	(33,320.00)
(395)	EURO-BOBL FUTURE 06/06/2013	EUR	50,054,400.00	(327,850.00)
26	EURO-BUND FUTURE 06/06/2013	EUR	3,782,740.00	55,640.00
1,028	EURO-SCHATZ FUTURE 06/06/2013	EUR	113,922,960.00	155,864.33
			169,656,540.00	(149,665.67)

Finansowe instrumenty pochodne ogółem **229,691.13**

Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013

		%
		WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem	525,889,940.63	94.99
Finansowe instrumenty pochodne ogółem	229,691.13	0.04
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	16,545,026.63	2.99
Pozostałe aktywa i zobowiązania	10,935,052.85	1.98
Aktywa netto ogółem	553,599,711.24	100.00

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Euro Short Duration

(denominowane w EUR)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 EUR	116,126,512.31
	30/09/2012 EUR	91,223,620.77
	30/09/2011 EUR	134,101,194.31
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013 EUR	5,239.86
	30/09/2012 EUR	5,176.81
	30/09/2011 EUR	-
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013 EUR	432.67
	30/09/2012 EUR	428.18
	30/09/2011 EUR	410.19
Distribution P (EUR)	31/03/2013 EUR	1,239.51
	30/09/2012 EUR	1,226.65
	30/09/2011 EUR	1,186.98
Liczba tytułów uczestnictwa		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	1,944
	30/09/2012	27
	30/09/2011	-
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	226,038
	30/09/2012	194,317
	30/09/2011	305,937
Distribution P (EUR)	31/03/2013	6,567
	30/09/2012	6,424
	30/09/2011	7,253
Dywidenda		
Distribution P (EUR)	23/04/2012 EUR	12.10
Opłaty bieżące w % *		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	0.50%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	0.85%
Distribution P (EUR)	31/03/2013	0.85%
Współczynnik obrotu portfela w % *	31/03/2013	45.67%

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Renta Fund Euro Short Duration

(denominowane w EUR)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		114,014,422.47
Obligacje i inne instrumenty dłużne		114,014,422.47
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		21,226.66
Kontrakty terminowe futures		21,226.66
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		3,596,693.85
Depozyty zabezpieczające		150,717.48
Pozostałe aktywa	4	2,561,339.15
Aktywa ogółem		120,344,399.61
Zobowiązania bieżące	4	(4,217,887.30)
Zobowiązania ogółem		(4,217,887.30)
Aktywa netto na koniec okresu		116,126,512.31

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Euro Short Duration

(denominowane w EUR)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego notowane na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych				
Obligacje i inne instrumenty dłużne				
Włochy				
2,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.000% 06/01/2013	EUR	2,004,320.06	1.73
5,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.250% 01/11/2013	EUR	5,038,650.15	4.34
8,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.500% 01/03/2015	EUR	8,053,520.48	6.93
5,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.000% 04/01/2014	EUR	5,081,449.90	4.38
3,750,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.250% 01/07/2014	EUR	3,867,637.54	3.33
			24,045,578.13	20.71
Holandia				
3,000,000	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN 3.750% 14/03/2014 EMTN	EUR	3,099,719.91	2.67
1,000,000	HEINEKEN NV 7.125% 07/04/2014	EUR	1,065,150.00	0.92
1,000,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.750% 15/01/2015	EUR	1,047,659.99	0.90
3,500,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.000% 15/07/2016	EUR	3,913,699.72	3.37
1,000,000	UNILEVER NV 3.375% 29/09/2015 EMTN	EUR	1,070,530.00	0.92
			10,196,759.62	8.78
Hiszpania				
2,000,000	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 3.400% 30/04/2014	EUR	2,039,080.20	1.76
3,500,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.300% 30/04/2013	EUR	3,504,760.32	3.02
1,000,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.150% 31/01/2016	EUR	1,004,490.05	0.86
2,000,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.750% 30/07/2014	EUR	2,075,959.94	1.79
			8,624,290.51	7.43
Francja				
2,000,000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.000% 25/10/2015	EUR	2,140,480.04	1.84
4,500,000	UNEDIC 2.375% 31/03/2014 EMTN	EUR	4,593,824.60	3.96
			6,734,304.64	5.80
Belgia				
1,000,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.750% 28/03/2016	EUR	1,069,170.00	0.92
2,000,000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.500% 28/03/2015	EUR	2,131,040.04	1.83
1,650,000	FLEMISH COMMUNITY 3.750% 31/03/2014	EUR	1,704,845.95	1.47
			4,905,055.99	4.22
Niemcy				
4,000,000	BUNDES OblIGATION 2.250% 11/04/2014	EUR	4,091,440.00	3.52
			4,091,440.00	3.52
Stany Zjednoczone				
1,000,000	ROCHE HOLDINGS INC 5.625% 04/03/2016 EMTN	EUR	1,144,189.99	0.99
241,687	SLM STUDENT LOAN TRUST 15/09/2021 FRN	EUR	241,155.84	0.21
2,127,161	SLM STUDENT LOAN TRUST 15/12/2023 FRN	EUR	2,087,373.42	1.79
			3,472,719.25	2.99
Wielka Brytania				
736,049	GRANITE MASTER ISSUER PLC 20/12/2054 FRN	EUR	723,536.41	0.62
2,000,000	HSBC HOLDINGS PLC 4.500% 30/04/2014 EMTN	EUR	2,084,820.00	1.80
			2,808,356.41	2.42
			64,878,504.55	55.87

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego stanowiące przedmiot obrotu na innym rynku regulowanym				
Obligacje i inne instrumenty dłużne				
Włochy				
5,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.000% 15/04/2015	EUR	5,070,700.00	4.36
1,500,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.250% 01/08/2013	EUR	1,516,919.87	1.31
1,000,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.500% 15/07/2015	EUR	1,043,940.00	0.90
3,250,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 6.000% 15/11/2014	EUR	3,460,079.64	2.98
			11,091,639.51	9.55
Francja				
1,000,000	BNP PARIBAS SA 20/12/2013 FRN EMTN	EUR	1,001,170.00	0.86
2,000,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 5.125% 23/01/2015 EMTN	EUR	2,158,520.00	1.86
2,000,000	FRENCH TREASURY NOTE BTAN 2.250% 25/02/2016	EUR	2,110,359.96	1.82
			5,270,049.96	4.54
Hiszpania				
4,500,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.000% 30/07/2015	EUR	4,629,059.82	3.99
			4,629,059.82	3.99
Austria				
4,500,000	KA FINANZ AG 2.250% 24/03/2014	EUR	4,587,750.00	3.95
			4,587,750.00	3.95
Niemcy				
2,200,000	BUNDES OblIGATION 0.500% 13/10/2017	EUR	2,226,048.00	1.92
2,000,000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 0.250% 13/03/2015	EUR	2,010,420.00	1.73
			4,236,468.00	3.65
Luksemburg				
4,000,000	LUXEMBOURG GOVERNMENT BOND 3.750% 04/12/2013	EUR	4,097,600.08	3.53
			4,097,600.08	3.53
Holandia				
2,000,000	ABN AMRO BANK NV 3.375% 21/01/2014 EMTN	EUR	2,047,024.00	1.76
2,000,000	NEDERLANDSE FINANCIERINGS-MAATSCHAPPIJ VOOR ONTWIKKELINGSLANDEN NV 28/10/2014 FRN EMTN	EUR	2,018,733.32	1.74
			4,065,757.32	3.50
Irlandia				
2,000,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 2.000% 27/02/2015 EMTN	EUR	2,047,560.00	1.76
			2,047,560.00	1.76
Stany Zjednoczone				
1,000,000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 19/07/2013 FRN EMTN	EUR	999,353.96	0.86
			999,353.96	0.86
			41,025,238.65	35.33

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Euro Short Duration

(denominowane w EUR)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
Pozostałe zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego				
Obligacje i inne instrumenty dłużne				
Ponadnarodowe - Przedsiębiorstwa				
wielonarodowe				
3,000,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 16/06/2014 FRN EMTN	EUR	2,999,010.00	2.58
			2,999,010.00	2.58
Francja				
1,500,000	BNP PARIBAS SA 4.050% 28/04/2014 EMTN	EUR	1,547,370.00	1.33
1,000,000	CAISSE CENTRALE DU CREDIT IMMOBILIER DE FRANCE SA 20/03/2014 FRN EMTN	EUR	999,985.21	0.86
			2,547,355.21	2.19
Holandia				
2,000,000	COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK BA/NETHERLANDS 4.375% 22/01/2014 EMTN	EUR	2,063,640.00	1.78
			2,063,640.00	1.78
Włochy				
505,820	CLARIS SME 2011 SRL 28/08/2050 FRN	EUR	500,674.06	0.43
			500,674.06	0.43
			8,110,679.27	6.98
Portfel papierów wartościowych ogółem			114,014,422.47	98.18

Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013

Liczba	Nazwa	Waluta	Zaanga- żowanie w EUR	Niezrealizo- wany zysk lub (strata) w EUR
Kontrakt terminowy futures na stopę procentową				
140	EURO-SCHATZ FUTURE 06/06/2013	EUR	15,514,800.00	21,226.66
			15,514,800.00	21,226.66
Finansowe instrumenty pochodne ogółem				21,226.66

Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013

		% WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem	114,014,422.47	98.18
Finansowe instrumenty pochodne ogółem	21,226.66	0.02
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	3,596,693.85	3.10
Pozostałe aktywa i zobowiązania	(1,505,830.67)	(1.30)
Aktywa netto ogółem	116,126,512.31	100.00

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Eurocredit

(denominowane w EUR)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 EUR	296,600,495.80	Dywidenda			
	30/09/2012 EUR	336,312,746.80		Distribution P (EUR)	23/04/2012 EUR	55.05
	30/09/2011 EUR	197,105,895.92				
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa			Oplaty bieżące w % *			
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013 EUR	1,716,644.89	Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	0.51%	
	30/09/2012 EUR	1,645,663.09	Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	1.01%	
	30/09/2011 EUR	1,453,567.78	Capitalisation V (EUR)	31/03/2013	0.90%	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013 EUR	155.13	Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	1.26%	
	30/09/2012 EUR	149.08	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2013	0.15%	
	30/09/2011 EUR	132.32	Distribution P (EUR)	31/03/2013	1.00%	
Capitalisation V (EUR)	31/03/2013 EUR	126.73	Współczynnik obrotu portfela w % *	31/03/2013	198.09%	
	30/09/2012 EUR	121.73				
	30/09/2011 EUR	107.94				
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013 EUR	150.76				
	30/09/2012 EUR	145.06				
	30/09/2011 EUR	129.07				
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2013 EUR	5,844.19				
	30/09/2012 EUR	5,592.56				
	30/09/2011 EUR	-				
Distribution P (EUR)	31/03/2013 EUR	1,454.69				
	30/09/2012 EUR	1,397.93				
	30/09/2011 EUR	1,292.02				
Liczba tytułów uczestnictwa						
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	79				
	30/09/2012	93				
	30/09/2011	44				
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	382,474				
	30/09/2012	444,326				
	30/09/2011	495,386				
Capitalisation V (EUR)	31/03/2013	48,867				
	30/09/2012	53,268				
	30/09/2011	59,642				
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	27,269				
	30/09/2012	29,434				
	30/09/2011	30,999				
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2013	6,295				
	30/09/2012	9,069				
	30/09/2011	-				
Distribution P (EUR)	31/03/2013	37,085				
	30/09/2012	39,759				
	30/09/2011	44,303				

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Renta Fund Eurocredit

(denominowane w EUR)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		294,763,640.53
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania		13,478,103.78
Obligacje i inne instrumenty dłużne		281,285,536.75
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		167,490.47
Kontrakty terminowe futures		167,490.47
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		1,247,589.54
Depozyty zabezpieczające		437,216.56
Pozostałe aktywa	4	11,001,498.15
Aktywa ogółem		307,617,435.25
Zobowiązania bieżące	4	(9,786,143.19)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		(1,230,796.26)
Swapy credit default		(320,976.04)
Swapy procentowe		(847,551.86)
Kontrakty terminowe forward na waluty		(62,268.36)
Zobowiązania ogółem		(11,016,939.45)
Aktywa netto na koniec okresu		296,600,495.80

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Eurocredit

(denominowane w EUR)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN	Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
Zwyczajne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego notowane na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych									
Obligacje i inne instrumenty dłużne									
Wielka Brytania									
1,050,000	ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC/LONDON 1.750% 15/01/2018 EMTN	EUR	1,039,856.97	0.35	1,000,000	CITIGROUP INC 25/02/2030 FRN EMTN	EUR	940,000.00	0.32
1,000,000	ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC/LONDON 4.125% 03/03/2014 EMTN	EUR	1,028,840.03	0.35	250,000	CITIGROUP INC 31/05/2017 FRN EMTN	EUR	236,562.50	0.08
1,100,000	ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC/LONDON 4.375% 24/01/2018	EUR	1,266,088.99	0.43	1,210,000	CITIGROUP INC 3.950% 10/10/2013 EMTN	EUR	1,231,334.72	0.42
1,450,000	BARCLAYS BANK PLC 04/03/2019 FRN EMTN	EUR	1,457,250.00	0.49	1,000,000	CITIGROUP INC 7.375% 04/09/2019 EMTN	EUR	1,301,470.03	0.44
1,000,000	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 3.625% 09/11/2021 EMTN	EUR	1,118,000.03	0.38	1,740,000	HSBC FINANCE CORP 3.750% 04/11/2015 EMTN	EUR	1,855,100.97	0.63
450,000	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 5.375% 29/06/2017 EMTN	EUR	528,475.55	0.18	450,000	JPMORGAN CHASE & CO 12/11/2019 FRN EMTN	EUR	459,000.00	0.15
1,000,000	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 5.875% 12/03/2015 EMTN	EUR	1,097,229.92	0.37	5,000,000	JPMORGAN CHASE & CO 31/03/2018 FRN EMTN	EUR	4,843,750.00	1.62
1,500,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 3.472% 01/06/2016 EMTN	EUR	1,617,524.87	0.55	2,000,000	JPMORGAN CHASE & CO 6.125%	EUR	2,108,359.98	0.71
500,000	FCE BANK PLC 4.750% 19/01/2015 EMTN	EUR	529,674.99	0.18	650,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 01/04/2014 EMTN	EUR	738,133.49	0.25
1,400,000	GKN HOLDINGS PLC 6.750% 28/10/2019	GBP	1,906,641.45	0.64	1,000,000	MORGAN STANLEY 13/04/2016 FRN EMTN	EUR	974,500.00	0.33
2,550,000	G4S INTERNATIONAL FINANCE PLC 2.875% 02/05/2017 EMTN	EUR	2,649,118.53	0.88	1,300,000	PFIZER INC 4.750% 03/06/2016	EUR	1,461,629.08	0.49
1,000,000	HBOS PLC 18/03/2030 FRN EMTN	EUR	867,500.00	0.29	20,439,378.27 6.89				
1,500,000	IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 4.500% 05/07/2018 EMTN	EUR	1,708,080.03	0.58	Francja				
1,000,000	IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 5.000% 02/12/2019 EMTN	EUR	1,186,520.00	0.40	2,300,000	AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE SA 4.000% 24/09/2018 EMTN	EUR	2,586,189.18	0.87
2,350,000	IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 8.375% 17/02/2016 EMTN	EUR	2,813,866.45	0.94	700,000	BNP PARIBAS SA 3.000% 24/02/2017	EUR	738,409.00	0.25
1,495,000	LEGAL & GENERAL GROUP PLC 08/06/2025 FRN EMTN	EUR	1,495,000.00	0.50	1,300,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 4.375% 08/02/2017 EMTN	EUR	1,435,551.03	0.48
1,020,000	NGG FINANCE PLC 18/06/2076 FRN	EUR	1,015,919.99	0.34	800,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 4.726% 26/05/2021 EMTN	EUR	923,567.99	0.31
1,150,000	STANDARD CHARTERED PLC 3.625% 15/12/2015 EMTN	EUR	1,231,282.01	0.42	850,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 5.500% 30/01/2015 EMTN	EUR	918,399.47	0.31
1,000,000	STANDARD CHARTERED PLC 3.875% 20/10/2016	EUR	1,093,960.04	0.37	1,400,000	CNP ASSURANCES 30/09/2041 FRN	EUR	1,435,000.00	0.48
25,650,829.85				8.64	1,850,000	CREDIT LOGEMENT SA 29/03/2049 FRN	EUR	1,154,400.00	0.39
Holandia									
700,000	ABN AMRO BANK NV 6.375% 27/04/2021 EMTN	EUR	777,868.01	0.26	200,000	DEXIA MUNICIPAL AGENCY SA 5.375% 08/07/2024 EMTN	EUR	261,429.99	0.09
960,000	ACHMEA BV 29/06/2049 FRN	EUR	933,600.00	0.31	310,000	FRANCE TELECOM SA 8.125% 28/01/2033 EMTN	EUR	481,916.70	0.16
1,500,000	ACHMEA BV 7.375% 16/06/2014 EMTN	EUR	1,615,514.84	0.54	2,700,000	GALERIES LAFAYETTE SA 4.500% 28/04/2017	EUR	2,876,860.80	0.98
1,500,000	ALLIANDER NV PERP FRN	EUR	1,586,264.99	0.53	800,000	PERNOD-RICARD SA 5.000% 15/03/2017	EUR	909,935.98	0.31
450,000	BRITISH AMERICAN TOBACCO HOLDINGS THE NETHERLANDS BV 4.875% 24/02/2021 EMTN	EUR	545,147.99	0.18	500,000	RCI BANQUE SA 5.625% 05/10/2015	EUR	546,429.98	0.18
1,000,000	COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN-BOERENLEENBANK BA/NETHERLANDS 4.375% 05/05/2016 EMTN	EUR	1,099,810.03	0.37	1,200,000	RHODIA SA 7.000% 15/05/2018	EUR	1,323,000.00	0.45
1,000,000	EDP FINANCE BV 4.750% 26/09/2016 EMTN	EUR	1,034,504.00	0.35	15,591,090.12 5.26				
1,000,000	EDP FINANCE BV 5.500% 18/02/2014 EMTN	EUR	1,030,316.00	0.35	Włochy				
1,000,000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 5.528% 21/02/2023 EMTN	EUR	1,250,179.98	0.42	250,000	BANCO POPOLARE SC 4.750% 31/03/2016 EMTN	EUR	261,882.48	0.09
3,000,000	FORTIS BANK NEDERLAND NV 4.000% 03/02/2015 EMTN	EUR	3,167,699.88	1.08	1,200,000	ENI SPA 4.750% 14/11/2017 EMTN	EUR	1,368,731.96	0.46
500,000	HEINEKEN NV 7.125% 07/04/2014	EUR	532,575.00	0.18	650,000	ENI SPA 5.000% 28/01/2016 EMTN	EUR	717,691.01	0.24
1,000,000	ING BANK NV 15/03/2019 FRN EMTN	EUR	985,510.03	0.33	1,000,000	INTESA SANPAOLO SPA 11/04/2013 FRN EMTN	EUR	999,954.29	0.34
500,000	KONINKLIJKE KPN NV 3.250% 01/02/2021	EUR	515,755.01	0.17	700,000	INTESA SANPAOLO SPA 5.375% 19/12/2013 EMTN	EUR	719,481.00	0.24
1,500,000	KONINKLIJKE KPN NV 6.250% 04/02/2014 EMTN	EUR	1,566,945.00	0.53	500,000	LOTTOMATICA SPA 5.375% 02/02/2018	EUR	564,324.99	0.19
2,700,000	RABOBANK NEDERLAND NV 4.750% 15/01/2019 EMTN	EUR	3,117,879.14	1.06	1,750,000	LOTTOMATICA SPA 5.375% 05/12/2016	EUR	1,940,889.95	0.65
1,100,000	SWISS REINSURANCE CO VIA ELM BV PERP FRN	EUR	1,102,750.09	0.37	1,000,000	LUXOTTICA GROUP SPA 4.000% 10/11/2015	EUR	1,074,649.96	0.36
300,000	TELEFONICA EUROPE BV 5.875% 14/02/2033 EMTN	EUR	331,223.99	0.11	1,250,000	PRYSMIAN SPA 5.250% 09/04/2015	EUR	1,306,000.00	0.44
545,000	ZIGGO FINANCE BV 6.125% 15/11/2017	EUR	572,249.96	0.19	600,000	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA 4.250% 28/10/2014	EUR	630,666.00	0.21
21,765,793.94				7.33	1,000,000	UNICREDIT SPA 4.375% 10/02/2014 EMTN	EUR	1,023,500.00	0.35
Stany Zjednoczone									
3,500,000	BANK OF AMERICA CORP 28/03/2018 FRN EMTN	EUR	3,265,500.00	1.10	4,650,000	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SCPA 4.500% 22/02/2016	EUR	4,947,134.95	1.67
1,037,000	CITIGROUP INC 10/02/2019 FRN	EUR	1,024,037.50	0.35	15,554,906.59 5.24				
Irlandia									
					500,000	AIB MORTGAGE BANK 3.750% 30/04/2013 EMTN	EUR	500,884.50	0.17
					1,000,000	BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK 4.000% 05/07/2013 EMTN	EUR	1,006,515.00	0.34
					2,000,000	BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK 4.625% 16/09/2014 EMTN	EUR	2,072,839.96	0.70
					1,460,000	CLOVERIE PLC FOR SWISS REINSURANCE CO LTD 6.625% 01/09/2042 FRN EMTN	EUR	1,746,364.27	0.59
					1,300,000	CLOVERIE PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 24/07/2039 FRN EMTN	EUR	1,595,788.97	0.54
					250,000	FGA CAPITAL IRELAND PLC 5.250% 28/02/2014 EMTN	EUR	256,857.00	0.09
					850,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 4.625% 22/02/2027 EMTN	EUR	1,017,033.44	0.34
					1,980,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 5.250% 18/05/2015 EMTN	EUR	2,162,120.36	0.72

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Eurocredit

(denominowane w EUR)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN	Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
1,500,000	GOVERNOR & CO OF THE BANK OF IRELAND 4.625% 08/04/2013 EMTN	EUR	1,500,000.00	0.51					
1,300,000	INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC 4.000% 08/08/2013 EMTN	EUR	1,312,090.00	0.44					
			13,170,493.50	4.44					
Hiszpania									
1,500,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 4.250% 30/03/2015 EMTN	EUR	1,558,095.02	0.53					
800,000	BANCO SANTANDER 4.375% 16/03/2015	EUR	832,983.94	0.28					
750,000	CEMEX ESPANA LUXEMBOURG 9.875% 30/04/2019	EUR	855,000.00	0.29					
500,000	GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA 5.125% 02/11/2021 EMTN	EUR	553,279.99	0.19					
450,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 3.661% 18/09/2017 EMTN	EUR	468,355.55	0.16					
450,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 4.375% 02/02/2016 EMTN	EUR	479,029.48	0.16					
1,000,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 4.710% 20/01/2020 EMTN	EUR	1,062,220.00	0.36					
1,000,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 4.750% 07/02/2017 EMTN	EUR	1,081,220.02	0.36					
1,100,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 4.797% 21/02/2018 EMTN	EUR	1,193,037.92	0.40					
500,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 4.967% 03/02/2016 EMTN	EUR	540,014.99	0.18					
2,950,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 5.431% 03/02/2014 EMTN	EUR	3,055,905.00	1.03					
			11,679,141.91	3.94					
Niemcy									
1,700,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 5.625% 04/01/2028	EUR	2,534,342.92	0.85					
3,000,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 6.250% 04/01/2024	EUR	4,467,510.21	1.51					
3,000,000	KFW 2.500% 17/01/2022 EMTN	EUR	3,251,910.09	1.10					
			10,253,763.22	3.46					
Norwegia									
900,000	DNB NOR BANK ASA 3.875% 16/06/2021	EUR	1,049,832.09	0.35					
1,500,000	DNB NOR BANK ASA 4.375% 24/02/2021 EMTN	EUR	1,743,960.00	0.59					
1,100,000	DNB NOR BANK ASA 4.500% 29/05/2014	EUR	1,151,018.00	0.39					
300,000	SPAREBANK 1 BOLIGKREDDITT AS 2.750% 01/02/2019 EMTN	EUR	325,611.01	0.11					
1,500,000	TELENOR ASA 2.750% 27/06/2022 EMTN	EUR	1,575,780.15	0.53					
			5,846,201.25	1.97					
Kajmany									
2,000,000	BES FINANCE LTD 3.000% 19/05/2015	EUR	1,998,000.00	0.67					
1,200,000	HONGKONG LAND FINANCE CAYMAN ISLAND CO LTD 4.500% 07/10/2025 EMTN	USD	973,726.03	0.33					
1,300,000	IPIC GMTN LTD 2.375% 30/05/2018 EMTN	EUR	1,320,800.08	0.45					
1,250,000	IPIC GMTN LTD 5.500% 01/03/2022 EMTN	USD	1,129,195.55	0.38					
			5,421,721.66	1.83					
Luksemburg									
1,250,000	GLENCORE FINANCE EUROPE SA 6.500% 27/02/2019 EMTN	GBP	1,734,241.57	0.58					
1,250,000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE BV 9.500% 15/12/2018 EMTN	EUR	1,617,225.00	0.55					
1,150,000	TELECOM ITALIA CAPITAL SA 5.250% 15/11/2013	USD	914,235.22	0.31					
			4,265,701.79	1.44					
Szwajcaria									
1,000,000	CREDIT SUISSE AG/GUERNSEY 2.875% 24/09/2015 EMTN	EUR	1,049,140.01	0.35					
1,300,000	UBS AG LO 4.000% 04/08/2022	EUR	1,545,024.00	0.52					
			2,594,164.01	0.87					
Szwecja									
1,100,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.500% 06/07/2015 EMTN	EUR	1,118,953.08	0.38					
1,400,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.625% 23/08/2022 EMTN	EUR	1,443,833.96	0.48					
			2,562,787.04	0.86					
Portugalia									
1,000,000	BANCO SANTANDER TOTTA SA 2.625% 15/04/2013 EMTN	EUR	1,000,269.00	0.34					
1,400,000	REN - REDES ENERGETICAS NACIONAIS SGPS SA 4.125% 31/01/2018 EMTN	EUR	1,419,698.00	0.48					
			2,419,967.00	0.82					
Hongkong									
1,500,000	HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL 09 LTD 7.625% 09/04/2019	USD	1,497,235.03	0.51					
900,000	NOBLE GROUP LTD 6.750% 29/01/2020	USD	784,985.59	0.26					
			2,282,220.62	0.77					
Czechy									
2,000,000	CEZ AS 6.000% 18/07/2014 EMTN	EUR	2,136,300.04	0.72					
			2,136,300.04	0.72					
Wyspy Dziewicze									
2,120,000	PCCW-HKT CAPITAL NO 4 LTD 4.250% 24/02/2016	USD	1,744,005.02	0.59					
			1,744,005.02	0.59					
Australia									
1,000,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.000% 03/05/2022 EMTN	EUR	1,094,229.97	0.37					
500,000	TELSTRA CORP LTD 3.750% 16/05/2022 EMTN	EUR	566,904.95	0.19					
			1,661,134.92	0.56					
Singapur									
1,880,000	SINGTEL GROUP 4.500% 08/09/2021	USD	1,659,716.00	0.56					
			1,659,716.00	0.56					
Meksyk									
1,500,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.750% 28/06/2017	EUR	1,641,089.87	0.55					
			1,641,089.87	0.55					
Jersey									
1,500,000	HSBC CAPITAL FUNDING LP/JERSEY CHANNEL ISLANDS PERP FRN	EUR	1,507,500.00	0.51					
			1,507,500.00	0.51					
Brazylia									
800,000	VOTORANTIM CIMENTOS SA 5.250% 28/04/2017	EUR	877,599.98	0.30					
			877,599.98	0.30					
Austria									
400,000	VERBUND INTERNATIONAL FINANCE B.V 4.750% 16/07/2019	EUR	475,952.00	0.16					
			475,952.00	0.16					
Kanada									
430,000	PTTEP CANADA INTERNATIONAL FINANCE LTD 5.692% 05/04/2021 EMTN	USD	385,248.32	0.13					
			385,248.32	0.13					
Republika Południowej Afryki									
79,000	EDCON PTY LTD 15/06/2014 FRN	EUR	78,605.00	0.03					
			78,605.00	0.03					
Dania									
50,000	TDC A/S 4.375% 23/02/2018 EMTN	EUR	56,342.50	0.02					
			56,342.50	0.02					
			171,721,654.42	57.89					

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Eurocredit

(denominowane w EUR)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wartość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
Malezja				
1,500,000	IOI INVESTMENT L BHD 4.375% 27/06/2022 EMTN	USD	1,207,059.03	0.41
			1,207,059.03	0.41
Luksemburg				
1,500,000	SES 3.600% 04/04/2023	USD	1,177,747.06	0.40
			1,177,747.06	0.40
Szwajcaria				
1,000,000	UBS AG/JERSEY PERP FRN EMTN	EUR	1,090,000.00	0.37
			1,090,000.00	0.37
Finlandia				
1,000,000	FINGRID OYJ 3.500% 03/04/2024 EMTN	EUR	1,088,000.03	0.37
			1,088,000.03	0.37
Norwegia				
1,000,000	DNB BANK ASA 4.750% 08/03/2022 EMTN	EUR	1,083,639.98	0.37
			1,083,639.98	0.37
Austria				
500,000	ERSTE GROUP BANK AG 7.125% 10/10/2022 EMTN	EUR	569,030.00	0.19
500,000	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 2.625% 30/01/2018 EMTN	EUR	513,330.00	0.17
			1,082,360.00	0.36
Szwecja				
1,000,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 12/09/2022 FRN EMTN	EUR	1,064,280.01	0.36
			1,064,280.01	0.36
Kajmany				
1,000,000	VOTORANTIM OVERSEAS IV 7.750% 24/06/2020	USD	934,506.66	0.32
			934,506.66	0.32
Wyspy Dziewicze				
1,170,000	PCCW-HKT CAPITAL NO 5 LTD 3.750% 08/03/2023	USD	902,058.06	0.30
			902,058.06	0.30
Australia				
740,000	ORIGIN ENERGY FINANCE LTD 2.875% 11/10/2019 EMTN	EUR	768,475.25	0.26
			768,475.25	0.26
Tajlandia				
950,000	THAI OIL PCL 3.625% 23/01/2023	USD	743,801.69	0.25
			743,801.69	0.25
Wielka Brytania				
500,000	FCE BANK PLC 5.125% 16/11/2015 EMTN	GBP	635,594.50	0.21
			635,594.50	0.21
			103,375,386.32	34.86
Pozostałe zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego				
Obligacje i inne instrumenty dłużne				
Holandia				
4,640,000	ATRIADUS FINANCE BV 03/09/2024 FRN	EUR	3,340,800.00	1.13
2,000,000	SNS BANK NV 4.625% 18/02/2014 EMTN	EUR	2,027,600.00	0.68
			5,368,400.00	1.81

Liczba/ Wartość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
Włochy				
800,000	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA 2.875% 16/02/2018 EMTN	EUR	820,096.01	0.28
			820,096.01	0.28
			6,188,496.01	2.09

Portfel papierów wartościowych ogółem 294,763,640.53 99.38

Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013

Nazwa	Sprzedaj / Kupno	Stopa procentowa (%)	Termin Zapadal- ności	Waluta	Wartość teoretyczna	Wartość swapu w EUR
Swapy credit default						
CDS XS0235714804 03.000 SP 06/20/2017 GSILGB2X LONG	Sprzedaj	3.000	20/06/2017	EUR	1,000,000.00	46,923.18
CDS GNDEGIAC6 03.000 SP 06/20/2017 CITIGB2L LONG	Sprzedaj	3.000	20/06/2017	EUR	500,000.00	23,461.59
CDS HPHB2JAG6 01.000 SP 09/20/2017 MSLNGB2XXXX LONG	Sprzedaj	1.000	20/09/2017	EUR	2,000,000.00	(392.84)
CDS HQHEFUAC8 01.000 SP 12/20/2016 DEUTGB2LXXX LONG	Sprzedaj	1.000	20/12/2016	EUR	1,400,000.00	(2,307.63)
CDX 21667KDE5 05.000 BP 06/20/2018 SOGEFRPPHCM LONG	Sprzedaj	0.00	20/06/2018	EUR	1,000,000.00	(6,102.88)
CDX 21667KDE5 05.000 BP 06/20/2018 CSFPGB2L LONG	Sprzedaj	0.00	20/06/2018	EUR	1,000,000.00	(6,102.88)
CDS DE7C9QAA4 01.000 BP 06/20/2018 CSFPGB2L LONG	Sprzedaj	0.00	20/06/2018	EUR	1,600,000.00	(6,530.72)
CDS 06DABKAE4 01.000 SP 09/20/2017 DEUTGB2LXXX LONG	Sprzedaj	1.000	20/09/2017	EUR	500,000.00	(9,029.95)
CDX 21667KDE5 05.000 BP 06/20/2018 CSFPGB2L LONG	Sprzedaj	0.00	20/06/2018	EUR	2,000,000.00	(12,205.76)
CDS 06DABKAE4 01.000 SP 09/20/2017 UBSWGB2L LONG	Sprzedaj	1.000	20/09/2017	EUR	1,000,000.00	(18,059.90)
CDS FG25BNAB9 01.000 SP 06/20/2018 CSFPGB2L LONG	Sprzedaj	1.000	20/06/2018	EUR	1,000,000.00	(22,341.83)
CDS GNDEGIAC6 01.000 SP 06/20/2018 MSLNGB2XXXX LONG	Sprzedaj	1.000	20/06/2018	EUR	450,000.00	(23,961.44)

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Eurocredit

(denominowane w EUR)

Finansowe instrumenty pochodne na dzień
31/03/2013

Nazwa	Sprzedaż / Kupno	Stopa procentowa (%)	Termin Zapadal- ności	Waluta	Wartość teoretyczna	Wartość swapu w EUR
CDS GNDEGIAC6 01.000 SP 06/20/2018 SOGEFRPPHCM	Sprzedaż	1.000	20/06/2018	EUR	450,000.00	(23,961.44)
CDS BARCLAYS BANK PLC VAR 27/10/2015	Sprzedaż	0.00	20/09/2017	EUR	1,500,000.00	(27,089.85)
CDS GNDEGIAC6 01.000 SP 06/20/2018 CSFPG2L	Sprzedaż	1.000	20/06/2018	EUR	600,000.00	(31,948.58)
CDS HQHEFUAC8 01.000 SP 06/20/2018 CSFPG2L	Sprzedaż	1.000	20/06/2018	EUR	2,500,000.00	(37,177.47)
CDS GKB86OAF8 01.000 SP 03/20/2018 CSFPG2L	Sprzedaż	1.000	20/03/2018	EUR	1,500,000.00	(52,309.32)
CDS EJ9DCNAD5 01.000 SP 03/20/2018 CSFPG2L LONG	Sprzedaż	1.000	20/03/2018	EUR	2,000,000.00	(111,838.32)
						(320,976.04)

Należności (%)	Zobowiązania (%)	Termin Zapadal- ności	Waluta	Wartość teoretyczna	Wartość swapu w EUR	
3.528	Floating	23/12/2015	EUR	20,000,000.00	1,602,572.00	
3.420	Floating	23/12/2014	EUR	20,000,000.00	1,014,780.00	
3.676	Floating	11/06/2018	EUR	5,000,000.00	697,098.00	
4.655	Floating	13/12/2017	EUR	2,000,000.00	352,119.86	
Floating	2.528	08/03/2016	USD	4,900,000.00	(224,138.46)	
Floating	4.190	19/06/2026	EUR	3,000,000.00	(803,603.91)	
Floating	3.706	08/03/2021	USD	11,250,000.00	(1,380,056.10)	
Floating	5.020	19/06/2016	EUR	15,000,000.00	(2,106,323.25)	
						(847,551.86)

Należności	Zobowiązania	Termin Zapadal- ności	Zaanga- żowanie w EUR	Niezrealizo- wany zysk lub (strata) w EUR
------------	--------------	-----------------------------	-----------------------------	--

Kontrakty terminowe forward na waluty

4,825,949.27	EUR	4,101,000.00	GBP	28/06/2013	4,825,949.27	(17,892.64)	
15,953,627.27	EUR	20,556,234.00	USD	28/06/2013	15,953,627.27	(44,375.72)	
						20,779,576.54	(62,268.36)

Liczba	Nazwa	Waluta	Zaanga- żowanie w EUR	Niezrealizo- wany zysk lub (strata) w EUR
Kontrakty terminowe futures na stopy procentowe				
152	EURO-BOBL FUTURE 06/06/2013	EUR	19,261,440.00	126,160.00
60	EURO-BUND FUTURE 06/06/2013	EUR	8,729,400.00	128,400.00
(18)	LONG GILT FUTURE 26/06/2013	GBP	2,528,235.08	(80,244.65)
(5)	US LONG BOND (CBT) 19/06/2013	USD	562,529.20	(2,768.24)
7	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2013	USD	719,484.98	2,514.03
(3)	US 2YR NOTE (CBT) 28/06/2013	USD	515,037.27	(72.98)
(28)	US 5YR NOTE (CBT) 28/06/2013	USD	2,705,031.79	(6,497.69)
			35,021,158.32	167,490.47

Finansowe instrumenty pochodne ogółem (1,063,305.79)

Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013

		% WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem	294,763,640.53	99.38
Finansowe instrumenty pochodne ogółem	(1,063,305.79)	(0.36)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1,247,589.54	0.42
Pozostałe aktywa i zobowiązania	1,652,571.52	0.56
Aktywa netto ogółem	296,600,495.80	100.00

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Euromix Bond

(denominowane w EUR)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 EUR	277,569,475.28	Liczba tytułów uczestnictwa			
	30/09/2012 EUR	352,106,683.74		Capitalisation W (EUR)	31/03/2013	1
	30/09/2011 EUR	244,740,565.48			30/09/2012	-
				30/09/2011	-	
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa						
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013 EUR	3,477.91	Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	48,138	
	30/09/2012 EUR	3,443.07		30/09/2012	102,970	
	30/09/2011 EUR	3,323.55		30/09/2011	44,378	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013 EUR	168.64	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2013	-	
	30/09/2012 EUR	167.28		30/09/2012	294	
	30/09/2011 EUR	162.10		30/09/2011	-	
Capitalisation V (EUR)	31/03/2013 EUR	109.48	Distribution P (EUR)	31/03/2013	706,531	
	30/09/2012 EUR	108.54		30/09/2012	933,898	
	30/09/2011 EUR	105.08		30/09/2011	255,943	
Capitalisation W (EUR)	31/03/2013 EUR	252.96	Distribution W (EUR)	31/03/2013	4	
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012	-	
	30/09/2011 EUR	-		30/09/2011	-	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013 EUR	166.49	Distribution X M (EUR)	31/03/2013	4	
	30/09/2012 EUR	165.22		30/09/2012	-	
	30/09/2011 EUR	160.27		30/09/2011	-	
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2013 EUR	-	Dywidenda			
	30/09/2012 EUR	5,193.26		Distribution P (EUR)	23/04/2012 EUR	0.65
	30/09/2011 EUR	-				
Distribution P (EUR)	31/03/2013 EUR	55.49	Oplaty bieżące w % *			
	30/09/2012 EUR	55.04		Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	0.51%
	30/09/2011 EUR	53.99		Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	0.90%
Distribution W (EUR)	31/03/2013 EUR	252.82	Capitalisation V (EUR)	31/03/2013	0.81%	
	30/09/2012 EUR	-	Capitalisation W (EUR)	31/03/2013	1.40%	
	30/09/2011 EUR	-	Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	1.01%	
Distribution X M (EUR)	31/03/2013 EUR	252.94	Distribution P (EUR)	31/03/2013	0.91%	
	30/09/2012 EUR	-	Distribution W (EUR)	31/03/2013	1.40%	
	30/09/2011 EUR	-	Distribution X M (EUR)	31/03/2013	1.00%	
Liczba tytułów uczestnictwa						
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	2,171	Współczynnik obrotu portfela w % *	31/03/2013	129.49%	
	30/09/2012	10,258				
	30/09/2011	16,776				
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	674,376				
	30/09/2012	850,498				
	30/09/2011	567,256				
Capitalisation V (EUR)	31/03/2013	996,263				
	30/09/2012	963,512				
	30/09/2011	724,271				

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Renta Fund Euromix Bond

(denominowane w EUR)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		273,371,797.13
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania		5,818,861.37
Obligacje i inne instrumenty dłużne		267,552,935.76
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		269,026.78
Swapy procentowe		269,026.78
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		1,014,078.08
Depozyty zabezpieczające		527,691.08
Pozostałe aktywa	4	4,813,300.87
Aktywa ogółem		279,995,893.94
Zobowiązania bieżące	4	(2,309,956.58)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		(116,462.08)
Kontrakty terminowe futures		(116,462.08)
Zobowiązania ogółem		(2,426,418.66)
Aktywa netto na koniec okresu		277,569,475.28

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Euromix Bond

(denominowane w EUR)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego notowane na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych				
Obligacje i inne instrumenty dłużne				
Niemcy				
5,865,000	BUNDESOBLIGATION 1.750% 09/10/2015	EUR	6,124,819.09	2.21
9,520,000	BUNDESOBLIGATION 2.000% 26/02/2016	EUR	10,068,066.02	3.63
23,201,826	BUNDESOBLIGATION 2.500% 10/10/2014	EUR	24,083,959.89	8.68
6,693,000	BUNDESOBLIGATION 2.500% 27/02/2015	EUR	7,015,535.67	2.53
12,960,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.250% 04/09/2021	EUR	14,276,087.87	5.14
6,270,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.500% 04/01/2021	EUR	7,051,304.64	2.54
1,374,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.250% 04/07/2015	EUR	1,475,085.21	0.53
401,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.250% 04/07/2021	EUR	474,058.23	0.17
8,843,689	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.500% 04/07/2019	EUR	10,461,817.80	3.77
4,638,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.750% 04/01/2017	EUR	5,271,690.40	1.90
1,308,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.750% 04/01/2019	EUR	1,553,406.97	0.56
18,563,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.250% 04/07/2017	EUR	21,765,672.72	7.84
			109,621,504.51	39.50
Holandia				
2,462,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.500% 15/01/2017	EUR	2,647,511.80	0.95
6,081,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.750% 15/01/2015	EUR	6,370,820.40	2.30
6,917,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.250% 15/07/2015	EUR	7,403,749.98	2.67
8,187,802	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.250% 15/07/2021	EUR	9,376,015.91	3.38
7,313,959	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 3.500% 15/07/2020	EUR	8,489,970.10	3.06
3,550,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.000% 15/07/2016	EUR	3,969,609.72	1.43
11,870,330	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.000% 15/07/2019	EUR	14,041,532.06	5.05
6,632,000	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.500% 15/07/2017	EUR	7,731,054.97	2.79
			60,030,264.94	21.63
Austria				
3,048,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.500% 15/07/2015	EUR	3,280,013.76	1.18
8,963,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.650% 20/04/2022	EUR	10,510,282.06	3.78
7,682,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.300% 15/07/2014 EMTN	EUR	8,099,900.42	2.92
7,261,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.300% 15/09/2017 EMTN	EUR	8,424,575.90	3.04
			30,314,772.14	10.92
Finlandia				
1,359,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 3.375% 15/04/2020	EUR	1,568,748.14	0.57
3,386,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 3.500% 15/04/2021	EUR	3,952,917.84	1.42
3,937,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 3.875% 15/09/2017	EUR	4,513,888.61	1.62
1,891,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 4.250% 04/07/2015	EUR	2,069,226.96	0.75
			12,104,781.55	4.36
			212,071,323.14	76.41

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN	
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego stanowiące przedmiot obrotu na innym rynku regulowanym					
Przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania					
Luksemburg					
5,771	ING (L) LIQUID - EUR Z CAP	EUR	5,818,861.37	2.10	
			5,818,861.37	2.10	
Obligacje i inne instrumenty dłużne					
Niemcy					
16,721,000	BUNDESOBLIGATION 2.750% 08/04/2016	EUR	18,091,620.20	6.51	
14,385,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.000% 04/01/2022	EUR	15,496,240.96	5.58	
			33,587,861.16	12.09	
Holandia					
13,106,384	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 2.250% 15/07/2022	EUR	13,870,880.43	5.00	
			13,870,880.43	5.00	
Austria					
5,880,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.950% 18/06/2019	EUR	6,210,632.93	2.24	
			6,210,632.93	2.24	
Finlandia					
1,734,000	FINLAND GOVERNMENT BOND 3.125% 15/09/2014	EUR	1,812,238.10	0.65	
			1,812,238.10	0.65	
			55,481,612.62	19.98	
			273,371,797.13	98.49	
Portfel papierów wartościowych ogółem					
Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013					
Należności (%)	Zobowiązania (%)	Termin Zapadalności	Waluta	Wartość teoretyczna	Wartość swapu w EUR
Swapy procentowe					
1.165	Floating	12/03/2018	EUR	17,350,000.00	211,362.56
1.155	Floating	12/03/2018	EUR	11,750,000.00	137,207.22
Floating	0.448	12/03/2015	EUR	20,455,000.00	20,482.21
0.929	Floating	12/03/2018	EUR	2,200,000.00	1,321.41
Floating	0.560	12/03/2015	EUR	29,600,000.00	(35,349.50)
Floating	0.578	12/03/2015	EUR	42,700,000.00	(65,997.12)
					269,026.78
Liczba	Nazwa	Waluta	Zaanga- żowanie w EUR	Niezmrealizowany zysk lub (strata) w EUR	
Kontrakty terminowe futures na stopy procentowe					
(217)	EURO-BOBL FUTURE 06/06/2013	EUR	27,498,240.00	(180,110.00)	

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Euromix Bond

*(denominowane w EUR)***Finansowe instrumenty pochodne na dzień
31/03/2013**

Liczba	Nazwa	Waluta	Zaanga- zowanie w EUR	Niezrealizo- wany zysk lub (strata) w EUR
(38)	EURO-BUND FUTURE 06/06/2013	EUR	5,528,620.00	(37,785.30)
669	EURO-SCHATZ FUTURE 06/06/2013	EUR	74,138,580.00	101,433.22
			107,165,440.00	(116,462.08)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem				152,564.70

Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013

		% WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem	273,371,797.13	98.49
Finansowe instrumenty pochodne ogółem	152,564.70	0.05
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1,014,078.08	0.37
Pozostałe aktywa i zobowiązania	3,031,035.37	1.09
Aktywa netto ogółem	277,569,475.28	100.00

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Europe High Yield

(denominowane w EUR)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 EUR	279,454,883.01	Opłaty bieżące w % *		
	30/09/2012 EUR	182,611,147.39			
	30/09/2011 EUR	66,780,538.19		Capitalisation X (EUR)	31/03/2013
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa					
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2013 EUR	6,955.90	Capitalisation Z (EUR)	31/03/2013	0.16%
	30/09/2012 EUR	6,336.27	Distribution P (EUR)	31/03/2013	1.36%
	30/09/2011 EUR	4,989.97	Współczynnik obrotu portfela w % *	31/03/2013	240.63%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013 EUR	328.96			
	30/09/2012 EUR	302.22			
	30/09/2011 EUR	236.92			
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013 EUR	329.39			
	30/09/2012 EUR	303.38			
	30/09/2011 EUR	-			
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2013 EUR	6,150.03			
	30/09/2012 EUR	5,616.26			
	30/09/2011 EUR	4,349.79			
Distribution P (EUR)	31/03/2013 EUR	1,297.12			
	30/09/2012 EUR	1,191.56			
	30/09/2011 EUR	-			
Liczba tytułów uczestnictwa					
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2013	21,198			
	30/09/2012	11,834			
	30/09/2011	8,080			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	115,950			
	30/09/2012	29,738			
	30/09/2011	131			
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	959			
	30/09/2012	158			
	30/09/2011	-			
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2013	2,556			
	30/09/2012	4,825			
	30/09/2011	6,076			
Distribution P (EUR)	31/03/2013	60,000			
	30/09/2012	60,000			
	30/09/2011	-			
Dywidenda					
Distribution P (EUR)	22/05/2012 EUR	14.10			
Opłaty bieżące w % *					
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2013	0.94%			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	1.37%			

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Renta Fund Europe High Yield

(denominowane w EUR)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		273,466,793.04
Akcje		511,100.00
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania		26,620,284.52
Obligacje i inne instrumenty dłużne		246,335,408.52
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		1,980,195.62
Pozostałe aktywa	4	14,391,698.03
Aktywa ogółem		289,838,686.69
Zobowiązania bieżące	4	(10,168,435.74)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		(215,367.94)
Kontrakty terminowe forward na waluty		(215,367.94)
Zobowiązania ogółem		(10,383,803.68)
Aktywa netto na koniec okresu		279,454,883.01

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Europe High Yield

(denominowane w EUR)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wartość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego notowane na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych				
Akcja				
Jersey				
26,900	BRITISH AIRWAYS FINANCE JERSEY LP 6.750% PERP	EUR	511,100.00	0.18
			511,100.00	0.18
			511,100.00	0.18
Obligacje i inne instrumenty dłużne				
Irlandia				
8,100,000	ALLIED IRISH BANKS PLC 5.625% 12/11/2014 EMTN	EUR	8,130,439.80	2.91
6,700,000	GOVERNOR & CO OF THE BANK OF IRELAND 4.625% 08/04/2013 EMTN	EUR	6,700,000.00	2.40
2,600,000	NARA CABLE FUNDING LTD 8.875% 01/12/2018	EUR	2,723,500.00	0.97
			17,553,939.80	6.28
Luksemburg				
3,550,000	BOARDRIDERS SA 8.875% 15/12/2017	EUR	3,736,375.00	1.34
700,000	CODERE FINANCE LUXEMBOURG SA 8.250% 15/06/2015	EUR	523,250.00	0.19
4,050,000	FIAT FINANCE & TRADE SA 7.750% 17/10/2016 EMTN	EUR	4,295,025.00	1.54
900,000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE BV 9.500% 15/12/2018 EMTN	EUR	1,164,402.00	0.42
5,760,000	WIND ACQUISITION FINANCE SA 7.375% 15/02/2018	EUR	5,947,200.00	2.12
276,433	WIND ACQUISITION HOLDINGS FINANCE SA 12.250% 15/07/2017	EUR	281,961.66	0.10
			15,948,213.66	5.71
Niemcy				
1,850,000	HEIDELBERGER DRUCKMASCHINEN AG 9.250% 15/04/2018	EUR	1,804,120.00	0.65
5,100,000	KLOECKNER PENTAPLAST GMBH & CO KG 11.625% 15/07/2017	EUR	5,738,520.00	2.05
5,000,000	UNITYMEDIA GMBH 9.625% 01/12/2019	EUR	5,563,000.00	1.99
			13,105,640.00	4.69
Holandia				
4,300,000	EDP FINANCE BV 5.750% 21/09/2017 EMTN	EUR	4,611,750.00	1.65
1,200,000	EDP FINANCE BV 6.625% 09/08/2017 EMTN	GBP	1,528,974.18	0.55
3,950,000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE BV 8.500% 31/10/2019	EUR	4,986,322.00	1.78
1,450,000	PORTUGAL TELECOM INTERNATIONAL FINANCE BV 5.875% 17/04/2018 EMTN	EUR	1,525,110.00	0.55
			12,652,156.18	4.53
Hiszpania				
8,010,000	CEMEX ESPANA LUXEMBOURG 9.875% 30/04/2019	EUR	9,131,400.00	3.27
			9,131,400.00	3.27
Francja				
150,000	EUROPCAR GROUPE SA 11.500% 15/05/2017 EMTN	EUR	165,967.50	0.06
3,470,000	EUROPCAR GROUPE SA 9.375% 15/04/2018	EUR	3,218,425.00	1.15
4,675,000	LAFARGE SA 6.625% 29/11/2018 EMTN	EUR	5,306,125.00	1.90
			8,690,517.50	3.11
Stany Zjednoczone				
3,050,000	SPRINGLEAF FINANCE CORP 4.125% 29/11/2013	EUR	3,034,750.00	1.09
1,950,000	TRAVELPORT LLC 10.875% 01/09/2016	EUR	1,482,000.00	0.53
1,430,000	TRAVELPORT LLC 23/09/2014 FRN	EUR	1,315,600.00	0.47
			5,832,350.00	2.09

Liczba/ Wartość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
Wielka Brytania				
2,372,000	EC FINANCE PLC 9.750% 01/08/2017	EUR	2,573,620.00	0.91
1,000,000	GKN HOLDINGS PLC 5.375% 19/09/2022 EMTN	GBP	1,244,216.04	0.45
1,575,000	INTERNATIONAL PERSONAL FINANCE PLC 11.500% 06/08/2015 EMTN	EUR	1,834,875.00	0.66
			5,652,711.04	2.02
Kajmany				
2,900,000	BES FINANCE LTD 3.000% 19/05/2015	EUR	2,897,100.00	1.04
			2,897,100.00	1.04
Czechy				
2,200,000	CET 21 SPOL SRO 9.000% 01/11/2017	EUR	2,387,000.00	0.85
			2,387,000.00	0.85
Republika Południowej Afryki				
640,000	EDCON HOLDINGS PROPRIETARY LTD 15/06/2015 FRN	EUR	582,400.00	0.21
1,248,000	EDCON PTY LTD 15/06/2014 FRN	EUR	1,241,760.00	0.44
			1,824,160.00	0.65
Portugalia				
1,700,000	REN - REDES ENERGETICAS NACIONAIS SGPS SA 4.125% 31/01/2018 EMTN	EUR	1,723,919.00	0.62
			1,723,919.00	0.62
Bermudy				
600,000	CENTRAL EUROPEAN MEDIA ENTERPRISES LTD 11.625% 15/09/2016	EUR	621,000.00	0.22
			621,000.00	0.22
			98,020,107.18	35.08
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego stanowiące przedmiot obrotu na innym rynku regulowanym				
Przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania				
Luksemburg				
26,400	ING (L) LIQUID - EUR Z CAP	EUR	26,620,284.52	9.53
			26,620,284.52	9.53
			26,620,284.52	9.53
Obligacje i inne instrumenty dłużne				
Holandia				
3,000,000	NOKIA SIEMENS NETWORKS FINANCE BV 6.750% 15/04/2018	EUR	3,042,750.00	1.09
960,000	OI EUROPEAN GROUP BV 4.875% 31/03/2021	EUR	968,400.00	0.35
1,250,000	SCHAEFFLER FINANCE BV 7.750% 15/02/2017	EUR	1,393,737.50	0.50
1,350,000	SCHAEFFLER FINANCE BV 8.750% 15/02/2019	EUR	1,518,763.50	0.54
3,000,000	STORK TECHNICAL SERVICES HOLDINGS BV 11.000% 15/08/2017	EUR	3,225,000.00	1.15
12,355,000	UPC HOLDING BV 8.375% 15/08/2020	EUR	13,523,783.00	4.84
8,500,000	ZIGGO BOND CO BV 8.000% 15/05/2018	EUR	9,158,750.00	3.28
			32,831,184.00	11.75
Luksemburg				
2,450,000	CIRSA FUNDING LUXEMBOURG SA 8.750% 15/05/2018	EUR	2,394,875.00	0.86
6,150,000	GCL HOLDINGS SCA 9.375% 15/04/2018	EUR	6,642,000.00	2.38
4,400,000	GEO DEBT FINANCE S.C.A 7.500% 01/08/2018	EUR	4,416,500.00	1.58
918,000	IVS GROUP 7.125% 01/04/2020	EUR	919,147.50	0.33
4,000,000	KION FINANCE SA 6.750% 15/02/2020 EMTN	EUR	4,270,000.00	1.53
4,750,000	SIGNUM LUXEMBOURG I SA 30/06/2015 FRN EMTN	EUR	4,702,500.00	1.68

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Europe High Yield

(denominowane w EUR)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wartość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
4,400,000	SPIE BONDCO 3 SCA 11.000% 15/08/2019 EMTN	EUR	4,895,000.00	1.75
1,100,000	TAKKO LUXEMBOURG 2 S.C.A 9.875% 15/04/2019 EMTN	EUR	1,075,250.00	0.38
			29,315,272.50	10.49
Wielka Brytania				
3,635,000	CEVA GROUP PLC 11.625% 01/10/2016	USD	2,944,007.48	1.05
3,080,000	ODEON & UCI FINCO PLC 9.000% 01/08/2018 EMTN	GBP	3,878,840.77	1.40
3,300,000	OTE PLC 4.625% 20/05/2016 EMTN	EUR	3,003,000.00	1.07
1,700,000	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 5.125% 15/02/2022	GBP	2,025,329.10	0.72
			11,851,177.35	4.24
Włochy				
5,100,000	BUZZI UNICEM SPA 6.250% 28/09/2018	EUR	5,483,010.00	1.96
5,900,000	CERVED TECHNOLOGIES SPA 8.000% 15/01/2021 EMTN	EUR	5,694,680.00	2.04
			11,177,690.00	4.00
Niemcy				
3,130,000	KM GERMANY HOLDINGS GMBH 8.750% 15/12/2020 EMTN	EUR	3,381,026.00	1.21
4,000,000	UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO KG / UNITYMEDIA NRW GMBH 5.125% 21/01/2023 EMTN	EUR	3,870,000.00	1.39
3,000,000	UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO KG / UNITYMEDIA NRW GMBH 5.750% 15/01/2023	EUR	3,022,500.00	1.08
			10,273,526.00	3.68
Irlandia				
7,500,000	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH MP HOLDINGS USA INC 5.000% 15/11/2022	EUR	7,434,375.00	2.66
2,000,000	ROTTAPHARM LTD 6.125% 15/11/2019	EUR	2,011,000.00	0.72
			9,445,375.00	3.38
Portugalia				
3,000,000	BANCO ESPIRITO SANTO SA 4.750% 15/01/2018 EMTN	EUR	2,902,662.00	1.04
6,300,000	BANCO ESPIRITO SANTO SA 5.875% 09/11/2015 EMTN	EUR	6,366,150.00	2.28
			9,268,812.00	3.32
Stany Zjednoczone				
200,000	CEMEX FINANCE LLC 9.625% 14/12/2017	EUR	217,700.00	0.08
2,800,000	INFOR US INC 10.000% 01/04/2019	EUR	3,136,000.00	1.12
2,850,000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 8.500% 15/01/2021	EUR	2,964,000.00	1.06
			6,317,700.00	2.26
Francja				
2,800,000	REXEL SA 5.125% 15/06/2020	EUR	2,842,000.00	1.02
2,900,000	SPCM SA 5.500% 15/06/2020	EUR	3,096,330.00	1.10
			5,938,330.00	2.12
Hiszpania				
3,900,000	BANKIA SA 3.000% 15/04/2013	EUR	3,900,249.60	1.40
400,000	BANKIA SA 4.375% 14/02/2017	EUR	376,200.00	0.13
1,500,000	ENCE ENERGIA Y CELULOSA S.A 7.250% 15/02/2020	EUR	1,519,500.00	0.54
			5,795,949.60	2.07
Polska				
3,760,000	CIECH GROUP FINANCING AB 9.500% 30/11/2019	EUR	4,145,400.00	1.48
			4,145,400.00	1.48

Liczba/ Wartość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
Szwecja				
3,400,000	EILEME 2 AB 11.750% 31/01/2020	EUR	3,927,000.00	1.41
			3,927,000.00	1.41
Chorwacja				
2,720,000	AGROKOR DD 9.125% 01/02/2020 EMTN	EUR	2,956,640.00	1.06
			2,956,640.00	1.06
			143,244,056.45	51.26
Pozostałe zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego				

Obligacje i inne instrumenty dłużne

Luksemburg				
2,600,000	DUFY FINANCE SCA 5.500% 15/10/2020	USD	2,100,761.93	0.75
			2,100,761.93	0.75
Kajmany				
2,100,000	BES FINANCE LTD 1.625% 15/04/2013 EMTN	USD	1,757,222.96	0.63
			1,757,222.96	0.63
Francja				
1,200,000	PEUGEOT SA 7.375% 06/03/2018 EMTN	EUR	1,213,260.00	0.43
			1,213,260.00	0.43
			5,071,244.89	1.81
Portfel papierów wartościowych ogółem			273,466,793.04	97.86

Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013

Należności	Zobowiązania	Termin Zapadalności	Zaangażowanie w EUR	Niezrealizowany zysk lub (strata) w EUR
Kontrakty terminowe forward na waluty				
22,424,091.90	26,041,205.32	16/04/2013	26,041,205.32	469,231.89
694,387.00	519,911.08	16/04/2013	519,911.08	20,797.80
106,138.53	122,997.84	04/04/2013	122,997.84	2,500.73
64,447.81	49,513.55	04/04/2013	49,513.55	674.91
104,720.92	135,749.26	04/04/2013	104,720.92	(993.25)
784,970.89	686,428.00	16/04/2013	784,970.89	(26,544.98)
7,416,819.25	9,900,000.00	16/04/2013	7,416,819.25	(292,164.29)
17,977,713.39	15,533,263.04	04/04/2013	17,977,713.39	(388,870.75)
			53,017,852.24	(215,367.94)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem				(215,367.94)

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Europe High Yield

(denominowane w EUR)

Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013

		% WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem	273,466,793.04	97.86
Finansowe instrumenty pochodne ogółem	(215,367.94)	(0.08)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1,980,195.62	0.71
Pozostałe aktywa i zobowiązania	4,223,262.29	1.51
Aktywa netto ogółem	279,454,883.01	100.00

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund FX Alpha

(denominowane w EUR)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 EUR	34,720,452.49	Opłaty bieżące w % *			
	30/09/2012 EUR	73,652,752.32				
	30/09/2011 EUR	100,142,318.21		Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	0.75%
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa				Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	1.25%
	Capitalisation I (EUR)	31/03/2013 EUR	4,563.61	Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	1.74%
		30/09/2012 EUR	4,565.86	Współczynnik obrotu portfela w % *	31/03/2013	207.39%
	30/09/2011 EUR	4,781.47				
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013 EUR	225.30				
	30/09/2012 EUR	225.95				
	30/09/2011 EUR	237.78				
Capitalisation P (USD)	31/03/2013 USD	-				
	30/09/2012 USD	-				
	30/09/2011 USD	220.84				
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013 EUR	224.93				
	30/09/2012 EUR	226.55				
	30/09/2011 EUR	239.86				
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2013 EUR	-				
	30/09/2012 EUR	4,926.41				
	30/09/2011 EUR	-				
Distribution P (EUR)	31/03/2013 EUR	-				
	30/09/2012 EUR	887.37				
	30/09/2011 EUR	933.77				
Liczba tytułów uczestnictwa						
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	7,480				
	30/09/2012	13,607				
	30/09/2011	15,621				
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	2,587				
	30/09/2012	12,180				
	30/09/2011	105,116				
Capitalisation P (USD)	31/03/2013	-				
	30/09/2012	-				
	30/09/2011	350				
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	1				
	30/09/2012	1				
	30/09/2011	1				
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2013	-				
	30/09/2012	1,757				
	30/09/2011	-				
Distribution P (EUR)	31/03/2013	-				
	30/09/2012	130				
	30/09/2011	425				

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Renta Fund FX Alpha

(denominowane w EUR)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		33,006,842.52
Obligacje i inne instrumenty dłużne		33,006,842.52
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		1,654,297.35
Pozostałe aktywa	4	6,941,947.99
Aktywa ogółem		41,603,087.86
Zobowiązania bieżące	4	(6,293,980.72)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		(588,654.65)
Kontrakty terminowe forward na waluty		(588,654.65)
Zobowiązania ogółem		(6,882,635.37)
Aktywa netto na koniec okresu		34,720,452.49

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Global High Yield

(denominowane w EUR)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 EUR	2,201,718,609.48	Distribution X Hedged (EUR)	31/03/2013 EUR	1,081.95	
	30/09/2012 EUR	708,205,780.90		30/09/2012 EUR	1,071.11	
	30/09/2011 EUR	506,659,876.66		30/09/2011 EUR	959.50	
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa			Distribution X Hedged (USD)	31/03/2013 USD	109.05	
				30/09/2012 USD	108.13	
				30/09/2011 USD	97.54	
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013 EUR	474.08	Distribution X M Hedged (AUD)	31/03/2013 AUD	268.30	
	30/09/2012 EUR	449.53		30/09/2012 AUD	257.30	
	30/09/2011 EUR	369.46		30/09/2011 AUD	-	
Capitalisation I (USD)	31/03/2013 USD	5,980.05	Distribution Y M (USD)	31/03/2013 USD	262.32	
	30/09/2012 USD	5,675.94		30/09/2012 USD	261.34	
	30/09/2011 USD	-		30/09/2011 USD	-	
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2013 PLN	29,825.04	Distribution Y M Hedged (AUD)	31/03/2013 AUD	261.79	
	30/09/2012 PLN	27,706.28		30/09/2012 AUD	-	
	30/09/2011 PLN	21,896.13		30/09/2011 AUD	-	
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013 EUR	456.90	Distribution Y M Hedged (EUR)	31/03/2013 EUR	264.31	
	30/09/2012 EUR	434.24		30/09/2012 EUR	262.83	
	30/09/2011 EUR	358.57		30/09/2011 EUR	-	
Capitalisation W Hedged (EUR)	31/03/2013 EUR	253.46	Distribution Z Hedged (EUR)	31/03/2013 EUR	5,074.75	
	30/09/2012 EUR	-		30/09/2012 EUR	-	
	30/09/2011 EUR	-		30/09/2011 EUR	-	
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013 EUR	440.11	Liczba tytułów uczestnictwa			
	30/09/2012 EUR	419.32		Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	124,771
	30/09/2011 EUR	347.95		30/09/2012	99,983	
Capitalisation X Hedged (HUF)	31/03/2013 HUF	65,503.63	30/09/2011	447,722		
	30/09/2012 HUF	58,501.52	Capitalisation I (USD)	31/03/2013	15,890	
	30/09/2011 HUF	48,416.93	30/09/2012	10,008		
Capitalisation X Hedged (USD)	31/03/2013 USD	332.20	30/09/2011	-		
	30/09/2012 USD	316.94	Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2013	22,620	
	30/09/2011 USD	264.07	30/09/2012	7,823		
Capitalisation Y (USD)	31/03/2013 USD	278.63	30/09/2011	10,558		
	30/09/2012 USD	267.25	Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	292,294	
	30/09/2011 USD	-	30/09/2012	274,001		
Capitalisation Y Hedged (EUR)	31/03/2013 EUR	280.22	30/09/2011	251,153		
	30/09/2012 EUR	268.32	Capitalisation W Hedged (EUR)	31/03/2013	1	
	30/09/2011 EUR	-	30/09/2012	-		
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2013 EUR	6,091.98	30/09/2011	-		
	30/09/2012 EUR	5,755.85	Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	37,815	
	30/09/2011 EUR	-	30/09/2012	27,777		
Distribution P (EUR)	31/03/2013 EUR	942.88	30/09/2011	64,115		
	30/09/2012 EUR	896.11	Capitalisation X Hedged (HUF)	31/03/2013	749	
	30/09/2011 EUR	786.03	30/09/2012	727		
Distribution W Hedged (EUR)	31/03/2013 EUR	253.26	30/09/2011	1,241		
	30/09/2012 EUR	-				
	30/09/2011 EUR	-				

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Renta Fund Global High Yield

(denominowane w EUR)

Liczba tytułów uczestnictwa			Dywidenda		
Capitalisation X Hedged (USD)	31/03/2013	49,358	Distribution X Hedged (EUR)	04/03/2013 EUR	6.70
	30/09/2012	45,596	Distribution X Hedged (EUR)	04/02/2013 EUR	6.70
	30/09/2011	67,736			
Capitalisation Y (USD)	31/03/2013	25,057	Distribution X Hedged (EUR)	02/01/2013 EUR	6.70
	30/09/2012	6,685	Distribution X Hedged (EUR)	04/12/2012 EUR	7.00
	30/09/2011	-			
Capitalisation Y Hedged (EUR)	31/03/2013	1,918	Distribution X Hedged (EUR)	02/11/2012 EUR	7.00
	30/09/2012	314	Distribution X Hedged (EUR)	02/10/2012 EUR	7.00
	30/09/2011	-			
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2013	1,844	Distribution X Hedged (EUR)	04/09/2012 EUR	7.00
	30/09/2012	1,334	Distribution X Hedged (EUR)	02/08/2012 EUR	7.00
	30/09/2011	-			
Distribution P (EUR)	31/03/2013	139,577	Distribution X Hedged (EUR)	03/07/2012 EUR	7.00
	30/09/2012	149,992	Distribution X Hedged (EUR)	04/06/2012 EUR	6.36
	30/09/2011	131,854			
Distribution W Hedged (EUR)	31/03/2013	4	Distribution X Hedged (EUR)	02/05/2012 EUR	6.36
	30/09/2012	-	Distribution X Hedged (EUR)	03/04/2012 EUR	6.36
	30/09/2011	-			
Distribution X Hedged (EUR)	31/03/2013	42,576	Distribution X Hedged (EUR)	02/03/2012 EUR	6.36
	30/09/2012	27,161	Distribution X Hedged (EUR)	02/02/2012 EUR	6.36
	30/09/2011	12,800			
Distribution X Hedged (USD)	31/03/2013	4,630,840	Distribution X Hedged (EUR)	03/01/2012 EUR	6.36
	30/09/2012	1,745,955	Distribution X Hedged (EUR)	02/12/2011 EUR	6.34
	30/09/2011	647,330			
Distribution X M Hedged (AUD)	31/03/2013	117,402	Distribution X Hedged (EUR)	03/11/2011 EUR	6.34
	30/09/2012	136	Distribution X Hedged (EUR)	04/10/2011 EUR	6.34
	30/09/2011	-			
Distribution Y M (USD)	31/03/2013	2,166,397	Distribution X Hedged (EUR)	02/09/2011 EUR	6.34
	30/09/2012	529,866	Distribution X Hedged (EUR)	02/08/2011 EUR	6.34
	30/09/2011	-			
Distribution Y M Hedged (AUD)	31/03/2013	106,101	Distribution X Hedged (EUR)	04/07/2011 EUR	6.34
	30/09/2012	-	Distribution X Hedged (EUR)	03/06/2011 EUR	6.34
	30/09/2011	-			
Distribution Y M Hedged (EUR)	31/03/2013	36,061	Distribution X Hedged (EUR)	03/05/2011 EUR	6.34
	30/09/2012	10,450	Distribution X Hedged (USD)	04/03/2013 USD	0.68
	30/09/2011	-			
Distribution Z Hedged (EUR)	31/03/2013	129,181	Distribution X Hedged (USD)	04/02/2013 USD	0.68
	30/09/2012	-	Distribution X Hedged (USD)	02/01/2013 USD	0.68
	30/09/2011	-			
Dywidenda			Distribution X Hedged (USD)	04/12/2012 USD	0.72
Distribution P (EUR)	23/04/2012 EUR	51.90	Distribution X Hedged (USD)	02/11/2012 USD	0.72

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Renta Fund Global High Yield

(denominowane w EUR)

Dywidenda

Distribution X Hedged (USD)	02/10/2012 USD	0.72
Distribution X Hedged (USD)	04/09/2012 USD	0.72
Distribution X Hedged (USD)	02/08/2012 USD	0.72
Distribution X Hedged (USD)	03/07/2012 USD	0.72
Distribution X Hedged (USD)	04/06/2012 USD	0.67
Distribution X Hedged (USD)	02/05/2012 USD	0.67
Distribution X Hedged (USD)	03/04/2012 USD	0.67
Distribution X Hedged (USD)	02/03/2012 USD	0.67
Distribution X Hedged (USD)	02/02/2012 USD	0.67
Distribution X Hedged (USD)	03/01/2012 USD	0.67
Distribution X Hedged (USD)	02/12/2011 USD	0.65
Distribution X Hedged (USD)	03/11/2011 USD	0.65
Distribution X Hedged (USD)	04/10/2011 USD	0.65
Distribution X Hedged (USD)	02/09/2011 USD	0.65
Distribution X Hedged (USD)	02/08/2011 USD	0.65
Distribution X Hedged (USD)	04/07/2011 USD	0.65
Distribution X Hedged (USD)	03/06/2011 USD	0.64
Distribution X Hedged (USD)	03/05/2011 USD	0.64
Distribution X M Hedged (AUD)	04/03/2013 AUD	1.86
Distribution X M Hedged (AUD)	04/02/2013 AUD	1.86
Distribution X M Hedged (AUD)	02/01/2013 AUD	1.86
Distribution Y M (USD)	04/03/2013 USD	1.60
Distribution Y M (USD)	04/02/2013 USD	1.60
Distribution Y M (USD)	02/01/2013 USD	1.60
Distribution Y M (USD)	04/12/2012 USD	1.74
Distribution Y M (USD)	02/11/2012 USD	1.74
Distribution Y M (USD)	02/10/2012 USD	1.74
Distribution Y M (USD)	04/09/2012 USD	1.74

Dywidenda

Distribution Y M (USD)	02/08/2012 USD	1.74
Distribution Y M (USD)	03/07/2012 USD	1.74
Distribution Y M Hedged (AUD)	04/03/2013 AUD	1.80
Distribution Y M Hedged (EUR)	04/03/2013 EUR	1.60
Distribution Y M Hedged (EUR)	04/02/2013 EUR	1.60
Distribution Y M Hedged (EUR)	02/01/2013 EUR	1.60
Distribution Y M Hedged (EUR)	04/12/2012 EUR	1.71
Distribution Y M Hedged (EUR)	02/11/2012 EUR	1.71
Distribution Y M Hedged (EUR)	02/10/2012 EUR	1.71
Distribution Y M Hedged (EUR)	04/09/2012 EUR	1.71
Distribution Y M Hedged (EUR)	02/08/2012 EUR	1.71
Distribution Y M Hedged (EUR)	03/07/2012 EUR	1.71
Oplaty bieżące w % *		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	0.93%
Capitalisation I (USD)	31/03/2013	0.93%
Capitalisation I Hedged (PLN)	31/03/2013	0.94%
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	1.41%
Capitalisation W Hedged (EUR)	31/03/2013	2.30%
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	1.91%
Capitalisation X Hedged (HUF)	31/03/2013	1.91%
Capitalisation X Hedged (USD)	31/03/2013	1.90%
Capitalisation Y (USD)	31/03/2013	2.90%
Capitalisation Y Hedged (EUR)	31/03/2013	2.90%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2013	0.23%
Distribution P (EUR)	31/03/2013	1.41%
Distribution W Hedged (EUR)	31/03/2013	2.30%
Distribution X Hedged (EUR)	31/03/2013	1.92%
Distribution X Hedged (USD)	31/03/2013	1.92%

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Oplaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Renta Fund Global High Yield

(denominowane w EUR)

Opłaty bieżące w % *

Distribution X M Hedged (AUD)	31/03/2013	1.91%
Distribution Y M (USD)	31/03/2013	2.90%
Distribution Y M Hedged (AUD)	31/03/2013	2.90%
Distribution Y M Hedged (EUR)	31/03/2013	2.90%
Distribution Z Hedged (EUR)	31/03/2013	0.02%
Współczynnik obrotu portfela w % *	31/03/2013	29.62%

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Renta Fund Global High Yield

(denominowane w EUR)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		2,150,177,189.83
Akcje		1,576,207.73
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania		207,523,068.75
Obligacje i inne instrumenty dłużne		1,941,077,913.35
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		1,357,679.61
Swapy procentowe		1,291,230.17
Warranty i prawa poboru		66,449.44
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		24,576,675.75
Pozostałe aktywa	4	135,434,518.01
Aktywa ogółem		2,311,546,063.20
Zobowiązania bieżące	4	(93,820,078.24)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		(16,007,375.48)
Kontrakty terminowe forward na waluty		(16,007,375.48)
Zobowiązania ogółem		(109,827,453.72)
Aktywa netto na koniec okresu		2,201,718,609.48

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Global High Yield

(denominowane w EUR)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
Zwyczajne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego notowane na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych				
Akcja				
Jersey				
70,100	BRITISH AIRWAYS FINANCE JERSEY LP 6.750% PERP	EUR	1,331,900.00	0.06
			1,331,900.00	0.06
			1,331,900.00	0.06
Obligacje i inne instrumenty dłużne				
Luksemburg				
14,940,000	BEVERAGE PACKAGING HOLDINGS LUXEMBOURG II SA 8.000% 15/12/2016	EUR	14,940,000.00	0.67
8,933,000	BEVERAGE PACKAGING HOLDINGS LUXEMBOURG II SA 9.500% 15/06/2017	EUR	9,178,657.50	0.42
5,029,000	BOARDRIDERS SA 8.875% 15/12/2017	EUR	5,293,022.50	0.24
1,400,000	CODERE FINANCE LUXEMBOURG SA 8.250% 15/06/2015	EUR	1,043,000.00	0.05
750,000	FIAT FINANCE & TRADE SA 7.375% 08/07/2018 EMTN	EUR	785,625.00	0.04
7,600,000	FIAT FINANCE & TRADE SA 7.750% 17/10/2016 EMTN	EUR	8,059,800.00	0.37
9,890,000	FIAT INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 6.250% 09/03/2018 EMTN	EUR	10,958,911.20	0.50
950,000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE BV 9.500% 15/12/2018 EMTN	EUR	1,229,091.00	0.06
4,670,000	ONTEX IV SA 7.500% 15/04/2018	EUR	4,856,800.00	0.22
2,250,000	WIND ACQUISITION FINANCE SA 11.750% 15/07/2017	EUR	2,373,750.00	0.11
19,090,000	WIND ACQUISITION FINANCE SA 7.375% 15/02/2018	EUR	19,710,425.00	0.89
1,932,723	WIND ACQUISITION HOLDINGS FINANCE SA 12.250% 15/07/2017	EUR	1,971,377.46	0.09
			80,400,459.66	3.66
Holandia				
4,755,000	EDP FINANCE BV 3.250% 16/03/2015 EMTN	EUR	4,814,437.50	0.22
2,530,000	EDP FINANCE BV 4.625% 13/06/2016 EMTN	EUR	2,610,990.36	0.12
6,200,000	EDP FINANCE BV 4.750% 26/09/2016 EMTN	EUR	6,413,924.80	0.29
2,000,000	EDP FINANCE BV 5.750% 21/09/2017 EMTN	EUR	2,145,000.00	0.10
1,500,000	EDP FINANCE BV 5.875% 01/02/2016 EMTN	EUR	1,598,010.00	0.07
4,940,000	GMAC INTERNATIONAL FINANCE BV 7.500% 21/04/2015	EUR	5,378,276.80	0.24
7,560,000	HEIDELBERGCEMENT FINANCE BV 8.500% 31/10/2019	EUR	9,543,441.60	0.43
1,470,000	INDO INTEGRATED ENERGY II BV 9.750% 05/11/2016	USD	1,227,766.53	0.06
4,137,000	INTERXION HOLDING NV 9.500% 12/02/2017	EUR	4,519,672.50	0.21
9,050,000	PORTUGAL TELECOM INTERNATIONAL FINANCE BV 5.875% 17/04/2018 EMTN	EUR	9,518,790.00	0.43
2,000,000	UPC HOLDING BV 6.375% 15/09/2022	EUR	1,981,040.00	0.09
350,000	UPC HOLDING BV 9.750% 15/04/2018	EUR	368,270.00	0.02
			50,119,620.09	2.28
Stany Zjednoczone				
9,680,000	AMERICAN GENERAL FINANCE CORP 5.400% 01/12/2015	USD	7,745,658.44	0.34
2,155,000	ARVINMERITOR INC 8.125% 15/09/2015	USD	1,774,715.75	0.08
9,342,000	CHESAPEAKE ENERGY CORP 6.125% 15/02/2021	USD	7,738,924.15	0.35
3,810,000	CHESAPEAKE ENERGY CORP 6.250% 15/01/2017	EUR	4,076,700.00	0.19
1,795,000	CHESAPEAKE ENERGY CORP 6.625% 15/08/2020	USD	1,527,168.83	0.07
5,473,000	NEW ALBERTSONS INC 7.450% 01/08/2029	USD	3,415,030.96	0.16
5,313,000	OWENS ILLINOIS 7.800% 15/05/2018	USD	4,840,908.03	0.22
1,815,000	RANGE RESOURCES CORP 5.750% 01/06/2021	USD	1,515,915.82	0.07
7,455,000	SPRINGLEAF FIN 6.900% 15/12/2017	USD	5,834,650.73	0.27

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
1,785,000	SPRINT CAPITAL CORP 6.875% 15/11/2028	USD	1,421,355.42	0.06
3,220,000	TRAVELPORT LLC 10.875% 01/09/2016	EUR	2,447,200.00	0.11
5,865,000	TRAVELPORT LLC 23/09/2014 FRN	EUR	5,395,800.00	0.25
			47,734,028.13	2.17
Irlandia				
14,963,000	ALLIED IRISH BANKS PLC 5.625% 12/11/2014 EMTN	EUR	15,019,230.95	0.69
9,600,000	ARDAGH GLASS FINANCE PLC 7.125% 15/06/2017	EUR	9,744,000.00	0.44
2,465,181	ERC IRELAND PREFERRED EQUITY LTD 15/02/2017 FRN	EUR	739.55	0.00
7,080,000	GOVERNOR & CO OF THE BANK OF IRELAND 4.625% 08/04/2013 EMTN	EUR	7,080,000.00	0.32
11,800,000	NARA CABLE FUNDING LTD 8.875% 01/12/2018	EUR	12,360,500.00	0.56
			44,204,470.50	2.01
Kajmany				
2,770,000	AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD 10.000% 14/11/2016	USD	2,324,332.22	0.11
2,100,000	AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD 8.875% 28/04/2017	USD	1,743,322.17	0.08
7,150,000	BES FINANCE LTD 3.000% 19/05/2015	EUR	7,142,850.00	0.32
2,360,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 11.250% 22/04/2017	USD	2,044,622.69	0.09
2,750,000	EVERGRANDE REAL ESTATE GROUP LTD 13.000% 27/01/2015	USD	2,328,965.81	0.11
3,460,000	LONGFOR PROPERTIES CO LTD 9.500% 07/04/2016	USD	2,950,471.15	0.13
150,000	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD 9.650% 03/08/2017	USD	127,664.82	0.01
3,950,000	TEXHONG TEXTILE GROUP LTD 7.625% 19/01/2016	USD	3,245,269.06	0.15
7,330,000	UPCB FINANCE II LTD 6.375% 01/07/2020	EUR	7,769,800.00	0.35
			29,677,297.92	1.35
Niemcy				
1,800,000	HEIDELBERGER DRUCKMASCHINEN AG 9.250% 15/04/2018	EUR	1,755,360.00	0.08
7,900,000	KLOECKNER PENTAPLAST GMBH & CO KG 11.625% 15/07/2017	EUR	8,889,080.00	0.40
5,000,000	UNITYMEDIA GMBH 9.625% 01/12/2019	EUR	5,563,000.00	0.25
2,150,000	UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO KG / UNITYMEDIA NRW GMBH 7.500% 15/03/2019	EUR	2,338,125.00	0.11
482,646	UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO KG 8.125% 01/12/2017	EUR	518,169.10	0.02
3,760,000	UNITYMEDIA KABELBW GMBH 9.500% 15/03/2021	EUR	4,295,800.00	0.20
			23,359,534.10	1.06
Wielka Brytania				
7,747,000	EC FINANCE PLC 9.750% 01/08/2017	EUR	8,405,495.00	0.38
3,100,000	GKN HOLDINGS PLC 5.375% 19/09/2022 EMTN	GBP	3,857,069.73	0.18
1,550,000	INTERNATIONAL PERSONAL FINANCE PLC 11.500% 06/08/2015 EMTN	EUR	1,805,750.00	0.08
			14,068,314.73	0.64
Hongkong				
4,695,000	PACNET LTD 9.250% 09/11/2015	USD	3,857,351.45	0.18
7,360,000	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD 11.000% 08/03/2018	USD	6,546,364.92	0.29
			10,403,716.37	0.47
Hiszpania				
5,046,000	CEMEX ESPANA LUXEMBOURG 9.875% 30/04/2019	EUR	5,752,440.00	0.26
4,640,000	INAEER AVIATION FINANCE LTD 9.500% 01/08/2017	EUR	4,616,800.00	0.21
			10,369,240.00	0.47
Francja				
1,350,000	EUROPCAR GROUPE SA 9.375% 15/04/2018	EUR	1,252,125.00	0.06

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Global High Yield

(denominowane w EUR)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
7,260,000	LAFARGE SA 6.625% 29/11/2018 EMTN	EUR	8,240,100.00	0.37
			9,492,225.00	0.43
Australia				
8,470,000	SANTOS FINANCE LTD 22/09/2070 FRN EMTN	EUR	9,401,700.00	0.43
			9,401,700.00	0.43
Węgry				
7,225,000	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC 5.875% 20/04/2017 EMTN	EUR	7,550,125.00	0.34
			7,550,125.00	0.34
Chiny				
2,830,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 11.125% 23/02/2018	USD	2,534,459.93	0.12
5,486,000	FUFENG GROUP L 7.625% 13/04/2016	USD	4,314,975.47	0.19
			6,849,435.40	0.31
Czechy				
4,270,000	CET 21 SPOL SRO 9.000% 01/11/2017	EUR	4,632,950.00	0.21
			4,632,950.00	0.21
Portugalia				
4,400,000	REN - REDES ENERGETICAS NACIONAIS SGPS SA 4.125% 31/01/2018 EMTN	EUR	4,461,908.00	0.20
			4,461,908.00	0.20
Wyspy Dziewicze				
4,650,000	BIG WILL INVESTMENTS LTD 10.875% 29/04/2016 EMTN	USD	4,021,161.83	0.18
			4,021,161.83	0.18
Republika Południowej Afryki				
1,620,000	EDCON HOLDINGS PROPRIETARY LTD 15/06/2015 FRN	EUR	1,474,200.00	0.07
1,922,000	EDCON PTY LTD 15/06/2014 FRN	EUR	1,912,390.00	0.08
			3,386,590.00	0.15
Chorwacja				
2,255,000	AGROKOR DD 10.000% 07/12/2016 EMTN	EUR	2,450,057.50	0.11
			2,450,057.50	0.11
Szwecja				
2,150,000	CYFROWY POLSAT FINANCE AB 7.125% 20/05/2018	EUR	2,327,375.00	0.11
			2,327,375.00	0.11
Singapur				
3,140,000	BUMI INVESTMENT PTE LTD 10.750% 06/10/2017 EMTN	USD	2,066,272.10	0.09
			2,066,272.10	0.09
Bermudy				
1,000,000	BW GROUP LTD 6.625% 28/06/2017	USD	827,427.77	0.04
850,000	CHINA ORIENTAL GROUP CO LTD 8.000% 18/08/2015	USD	673,526.21	0.03
2,500,000	HANG FUNG GOLD TECHNOLOGY LTD 9.250% 17/10/2014	USD	9,734.44	0.00
			1,510,688.42	0.07
Indie				
1,000,000	RELIANCE INDUSTRIES LTD 9.375% 24/06/2026	USD	1,071,824.62	0.05
			1,071,824.62	0.05
			369,558,994.37	16.79

Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego stanowiące przedmiot obrotu na innym rynku regulowanym

Przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania

Luksemburg

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
140,752	ING (L) LIQUID - EUR Z CAP	EUR	141,928,931.75	6.45
			141,928,931.75	6.45

Obligacje i inne instrumenty dłużne

Stany Zjednoczone

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
3,965,000	ADS WASTE HOLDINGS INC 8.250% 01/10/2020	USD	3,327,067.60	0.15
1,640,000	AES CORP 8.000% 15/10/2017	USD	1,502,258.39	0.07
15,692,000	AK STEEL CORP 7.625% 15/05/2020	USD	10,692,702.35	0.49
1,470,000	ALLY FINANCIAL INC 5.500% 15/02/2017	USD	1,238,347.64	0.06
2,580,000	ALLY FINANCIAL INC 8.000% 15/03/2020	USD	2,491,394.75	0.11
12,006,000	ALTA MESA HLDG 9.625% 15/10/2018	USD	9,863,974.77	0.45
8,258,000	AMC NETWORKS INC 4.750% 15/12/2022	USD	6,398,808.50	0.29
1,320,000	AMERICAN AXLE & MANUFACTURING HOLDINGS INC 7.750% 15/11/2019	USD	1,135,892.84	0.05
2,326,000	AMERICAN AXLE & MANUFACTURING INC 6.250% 15/03/2021	USD	1,856,670.04	0.08
9,806,000	AMERICAN AXLE & MANUFACTURING INC 6.625% 15/10/2022	USD	7,903,753.60	0.36
499,448	AMERICAN MEDIA INC 13.500% 15/06/2018	USD	316,992.54	0.01
3,410,000	AMERICAN ROCK 8.250% 05/01/2018	USD	2,522,778.60	0.11
3,220,000	AMSTED INDUSTRIES INC 8.125% 15/03/2018	USD	2,695,662.33	0.12
9,711,000	ATKORE INTERNATIONAL INC 9.875% 01/01/2018	USD	8,299,838.41	0.38
6,593,000	ATLAS PIPELINE PARTNERS LP / ATLAS PIPELINE FINANCE CORP 5.875% 01/08/2023	USD	5,108,663.66	0.23
4,675,000	ATLAS PIPELINE PARTNERS LP / ATLAS PIPELINE FINANCE CORP 6.625% 01/10/2020	USD	3,795,411.18	0.17
8,704,000	BIOMET INC 6.500% 01/08/2020	USD	7,193,458.45	0.33
2,000,000	BIOMET INC 6.500% 01/10/2020	USD	1,601,316.10	0.07
5,285,000	BOYD GAMING CORP 9.000% 01/07/2020	USD	4,280,352.00	0.19
4,625,000	BOYD GAMING CORP 9.125% 01/12/2018	USD	3,820,100.17	0.17
2,975,000	BUILDING MATERIALS CORP OF AMERICA 6.750% 01/05/2021	USD	2,531,101.55	0.11
1,745,000	BUILDING MATERIALS CORP OF AMERICA 7.500% 15/03/2020	USD	1,484,629.31	0.07
6,605,000	CABLEVISION SYSTEMS CORP 5.875% 15/09/2022	USD	5,085,813.99	0.23
4,075,000	CABLEVISION SYSTEMS CORP 7.750% 15/04/2018	USD	3,558,207.11	0.16
7,300,000	CABLEVISION SYSTEMS CORP 8.000% 15/04/2020	USD	6,395,529.94	0.29
2,930,000	CAESARS ENTERTAINMENT OPERATING CO INC 11.250% 01/06/2017	USD	2,427,215.56	0.11
1,530,000	CAESARS ENTERTAINMENT OPERATING CO INC 5.625% 01/06/2015	USD	1,096,176.31	0.05
3,610,000	CAESARS ENTERTAINMENT OPERATING CO INC 8.500% 15/02/2020	USD	2,776,166.19	0.13
3,905,000	CAESARS OPERATING ESCROW LLC / CAESARS ESCROW CORP 9.000% 15/02/2020	USD	3,060,046.92	0.14
7,213,000	CAESARS OPERATING ESCROW LLC / CAESARS ESCROW CORP 9.000% 15/02/2020	USD	5,652,271.05	0.26
2,088,000	CALPINE CORP 7.875% 31/07/2020	USD	1,780,515.54	0.08
1,000,000	CALUMET SPECIALTY PRODUCTS PARTNERS LP/CALUMET FINANCE CORP 9.375% 01/05/2019	USD	872,206.21	0.04
5,151,000	CALUMET SPECIALTY PRODUCTS PARTNERS LP/CALUMET FINANCE CORP 9.375% 01/05/2019	USD	4,492,734.21	0.20
1,930,000	CALUMET SPECIALTY PRODUCTS PARTNERS LP/CALUMET FINANCE CORP 9.625% 01/08/2020	USD	1,694,630.48	0.08
5,983,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 5.125% 15/02/2023	USD	4,519,515.61	0.21

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Global High Yield

(denominowane w EUR)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN	Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
5,751,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 5.250% 30/09/2022	USD	4,400,247.25	0.20	2,680,000	EPICOR SOFTWARE CORP 8.625% 01/05/2019	USD	2,259,247.72	0.10
3,740,000	CDW LLC / CDW FINANCE CORP 8.500% 01/04/2019	USD	3,251,129.20	0.15	7,074,000	EQUINIX INC 4.875% 01/04/2020	USD	5,550,233.63	0.25
5,000,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 4.625% 15/11/2022	USD	3,903,512.19	0.18	9,610,000	EQUINIX INC 5.375% 01/04/2023	USD	7,577,388.83	0.34
4,927,000	CEMEX FINANCE LLC 9.375% 12/10/2022	USD	4,460,429.48	0.20	1,849,000	E-TRADE FINANCIAL CORP 6.000% 15/11/2017	USD	1,506,515.26	0.07
2,760,000	CENVEO CORP 11.500% 15/05/2017	USD	1,864,574.41	0.08	7,463,000	E-TRADE FINANCIAL CORP 6.375% 15/11/2019	USD	6,146,034.19	0.28
4,270,000	CHAPARRAL ENERGY INC 7.625% 15/11/2022	USD	3,632,875.17	0.17	5,120,000	FERRO CORP 7.875% 15/08/2018	USD	4,136,749.47	0.19
470,000	CHAPARRAL ENERGY INC 8.250% 01/09/2021	USD	414,512.11	0.02	9,718,000	FIRST DATA CORP 6.750% 01/11/2020	USD	7,889,584.14	0.36
1,725,000	CHAPARRAL ENERGY INC 9.875% 01/10/2020	USD	1,551,573.09	0.07	722,000	FIRST DATA CORP 8.250% 15/01/2021	USD	584,751.97	0.03
12,500,000	CHESAPEAKE ENERGY CORP 2.500% 15/05/2037	USD	9,326,814.50	0.42	1,507,000	FIRST DATA CORP 8.750% 15/01/2022	USD	1,241,065.73	0.06
1,747,000	CHESAPEAKE ENERGY CORP 5.375% 15/06/2021	USD	1,365,587.77	0.06	150,000	FIRST DATA CORP 9.875% 24/09/2015	USD	120,317.73	0.01
320,000	CHESTER DOWNS & MARINA LLC 9.250% 01/02/2020	USD	237,987.70	0.01	8,649,000	FORESIGHT ENERGY LLC / FORESIGHT ENERGY CORP 9.625% 15/08/2017	USD	7,291,131.92	0.33
1,615,000	CHRYSLER GROUP LLC/CG CO-ISSUER INC 8.000% 15/06/2019	USD	1,378,742.89	0.06	5,042,000	FOREST OIL CORP 7.250% 15/06/2019	USD	3,926,485.48	0.18
6,305,000	CHRYSLER GROUP LLC/CG CO-ISSUER INC 8.250% 15/06/2021	USD	5,480,847.48	0.25	1,710,000	GCB US ONCOLOGY 9.125% 15/08/2017	USD	26,633.44	0.00
4,970,000	CIT GROUP INC 4.250% 15/08/2017	USD	4,044,583.76	0.18	8,667,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.750% 15/08/2017	USD	7,039,222.52	0.32
2,350,000	CIT GROUP INC 5.000% 15/05/2017	USD	1,962,756.02	0.09	3,470,000	HARRON COMMUNICATIONS LP/HARRON FINANCE CORP 9.125% 01/04/2020	USD	2,999,532.75	0.14
4,000,000	CIT GROUP INC 5.000% 15/08/2022	USD	3,326,183.32	0.15	7,211,000	HAWK ACQUISITION SUB INC 4.250% 15/10/2020	USD	5,622,625.77	0.26
9,300,000	CIT GROUP INC 5.375% 15/05/2020	USD	7,948,563.20	0.36	840,000	HCA HOLDINGS INC 6.250% 15/02/2021	USD	697,492.41	0.03
5,040,000	CIT GROUP INC 6.625% 01/04/2018	USD	4,474,417.88	0.20	4,935,000	HCA HOLDINGS INC 7.750% 15/05/2021	USD	4,282,719.90	0.19
11,185,413	CITYCENTER HOLDINGS LLC / CITYCENTER FINANCE CORP 10.750% 15/01/2017	USD	9,625,326.20	0.44	38,718,000	HCA INC 4.750% 01/05/2023	USD	30,001,098.05	1.35
3,220,000	CITYCENTER HOLDINGS LLC / CITYCENTER FINANCE CORP 7.625% 15/01/2016	USD	2,692,527.84	0.12	1,105,000	HCA INC 7.875% 15/02/2020	USD	950,879.99	0.04
5,526,000	CLEAN HARBORS INC 5.250% 01/08/2020	USD	4,443,263.76	0.20	3,000,000	HEALTHSOUTH CORP 5.750% 01/11/2024	USD	2,342,107.31	0.11
5,925,000	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE HOLDINGS INC 7.625% 15/03/2020	USD	4,815,994.67	0.22	1,408,000	HEALTHSOUTH CORP 7.250% 01/10/2018	USD	1,181,465.82	0.05
10,339,000	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE HOLDINGS INC 7.625% 15/03/2020	USD	8,323,293.55	0.38	1,965,000	HEALTHSOUTH CORP 8.125% 15/02/2020	USD	1,687,105.76	0.08
7,820,000	CLEARWIRE COMMUNICATIONS LLC / CLEARWIRE FINANCE INC 12.000% 01/12/2015	USD	6,569,445.53	0.30	9,745,000	HERTZ CORP 5.875% 15/10/2020	USD	8,006,366.33	0.36
12,595,000	CNH CAPITAL LLC 3.875% 01/11/2015	USD	10,053,636.79	0.46	1,515,000	HEXION US FINANCE CORP 6.625% 15/04/2020	USD	1,182,764.19	0.05
4,000,000	CNO FINANCIAL GROUP INC 6.375% 01/10/2020	USD	3,313,604.86	0.15	17,106,000	HEXION US FINANCE CORP 8.875% 01/02/2018	USD	13,787,641.15	0.62
5,355,000	COMMERCIAL VEHICLE GROUP INC 7.875% 15/04/2019	USD	4,232,789.50	0.19	5,020,000	HEXION US FINANCE CORP 9.000% 15/11/2020	USD	3,713,885.21	0.17
3,510,000	CONCHO RESOURCES INC 5.500% 01/04/2023	USD	2,835,935.67	0.13	6,210,000	HJ HEINZ FINANCE CO 7.125% 01/08/2039	USD	5,386,175.14	0.24
4,667,000	CONCHO RESOURCES INC 5.500% 01/10/2022	USD	3,779,830.23	0.17	13,129,000	HOST HOTELS & RESORTS LP 4.750% 01/03/2023	USD	10,991,102.72	0.50
3,225,000	CONCHO RESOURCES INC/MIDLAND TX 7.000% 15/01/2021	USD	2,762,635.31	0.13	5,080,000	HOST HOTELS & RESORTS LP 5.250% 15/03/2022	USD	4,391,246.79	0.20
3,000,000	CONSTELLATION BRANDS INC 6.000% 01/05/2022	USD	2,552,371.31	0.12	5,000,000	HUB INTERNATIONAL LTD 8.125% 15/10/2018	USD	4,098,201.07	0.19
9,941,000	CONTINENTAL RESOURCES INC/OK 5.000% 15/09/2022	USD	8,225,459.47	0.37	4,975,000	HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 4.875% 15/11/2020	USD	3,903,366.17	0.18
9,000,000	CONTINENTAL RUBBER OF AMERICA CORP 4.500% 15/09/2019	USD	7,166,497.94	0.33	3,745,000	HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 8.625% 15/03/2021	USD	3,280,994.47	0.15
450,000	COTT BEVERAGES INC 8.125% 01/09/2018	USD	382,855.70	0.02	2,790,000	IMMUCOR INC 11.125% 15/08/2019	USD	2,476,909.90	0.11
780,000	COTT BEVERAGES INC 8.375% 15/11/2017	USD	650,708.67	0.03	7,170,000	INFOR US INC 10.000% 01/04/2019	EUR	8,030,400.00	0.36
3,020,000	COVANTA HOLDING CORP 7.250% 01/12/2020	USD	2,590,454.92	0.12	3,850,000	INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP 5.750% 15/05/2016	USD	3,238,065.57	0.15
8,604,000	CRICKET COMMUNICATIONS INC 7.750% 15/10/2020	USD	6,683,661.71	0.30	880,000	INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP 6.250% 15/05/2019	USD	750,408.85	0.03
2,766,000	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP 5.250% 15/01/2023	USD	2,191,733.51	0.10	2,120,000	INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP 8.250% 15/12/2020	USD	2,022,428.16	0.09
4,277,000	DELPHI CORP 5.000% 15/02/2023	USD	3,522,254.89	0.16	3,369,000	INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP 8.625% 15/09/2015	USD	2,984,376.22	0.14
14,510,000	DENBURY RESOURCES INC 4.625% 15/07/2023	USD	10,904,252.01	0.50	224,186	IPCS INC 01/05/2014 FRN	USD	174,804.32	0.01
11,340,000	DISH DBS CORP 4.625% 15/07/2017	USD	9,162,253.72	0.42	8,689,000	ISLE OF CAPRI CASINOS INC 5.875% 15/03/2021	USD	6,766,606.96	0.31
8,060,000	DISH DBS CORP 5.875% 15/07/2022	USD	6,582,762.25	0.30	1,770,000	JARDEN CORP 7.500% 15/01/2020	EUR	1,876,200.00	0.09
4,735,000	DISH DBS CORP 7.875% 01/09/2019	USD	4,369,577.91	0.20	3,635,000	JMC STEEL GROUP 8.250% 15/03/2018	USD	3,000,623.00	0.14
6,227,000	EAGLE ROCK ENERGY PARTNERS LP / EAGLE ROCK ENERGY FINANCE CORP 8.375% 01/06/2019	USD	5,116,022.90	0.23	9,682,000	LAREDO PETROLEUM INC 7.375% 01/05/2022	USD	8,256,202.79	0.37
4,175,000	EL PASO CORP 7.250% 01/06/2018	USD	3,730,439.40	0.17	24,024,000	LENNAR CORP 4.125% 01/12/2018	USD	18,662,051.24	0.84
4,450,000	ENERGY TRANSFER EQUITY LP 7.500% 15/10/2020	USD	3,993,945.18	0.18	5,050,000	LIN TELEVISION CORP 8.375% 15/04/2018	USD	4,281,744.02	0.19
2,800,000	ENERGY XXI GULF COAST INC 9.250% 15/12/2017	USD	2,463,982.56	0.11	723,000	LYNX I CORP 5.375% 15/04/2021	USD	585,561.87	0.03
					3,550,000	LYNX I CORP 6.000% 15/04/2021	GBP	4,314,370.78	0.20
					459,000	LYNX II CORP 6.375% 15/04/2023	USD	374,427.61	0.02
					12,630,000	MARKWEST ENERGY PARTNERS LP / MARKWEST ENERGY FINANCE CORP 4.500% 15/07/2023	USD	9,626,674.32	0.44
					4,135,000	MARTIN MIDSTREAM PARTNERS LP / MARTIN MIDSTREAM FINANCE CORP 8.875% 01/04/2018	USD	3,461,665.76	0.16
					3,783,000	MERITOR INC 10.625% 15/03/2018	USD	3,178,032.28	0.14
					3,797,000	METROPCS WIRELESS INC 6.250% 01/04/2021	USD	3,008,681.18	0.14

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Global High Yield

(denominowane w EUR)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN	Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
2,847,000	METROPCS WIRELESS INC 6.625% 01/04/2023	USD	2,261,459.39	0.10	8,260,000	RESOLUTE ENERGY CORP 8.500% 01/05/2020	USD	6,657,659.06	0.30
9,648,000	METROPCS WIRELESS INC 6.625% 15/11/2020	USD	7,851,538.04	0.36	2,175,000	REYNOLDS GROUP ISSUER INC / REYNOLDS GROUP ISSUER LLC / REYNOLDS GROUP ISSUER LU 5.750% 15/10/2020	USD	1,725,551.94	0.08
4,658,000	MGM RESORTS INTERNATIONAL 6.750% 01/10/2020	USD	3,845,089.95	0.17	2,180,000	REYNOLDS GROUP ISSUER INC / REYNOLDS GROUP ISSUER LLC / REYNOLDS GROUP ISSUER LU 5.750% 15/10/2020	USD	1,729,518.73	0.08
2,150,000	MGM RESORTS INTERNATIONAL 7.625% 15/01/2017	USD	1,858,500.12	0.08					
14,263,000	MGM RESORTS INTERNATIONAL 7.750% 15/03/2022	USD	12,329,203.33	0.55					
4,365,000	MIRANT AMERICAS 9.125% 01/05/2031	USD	3,798,681.96	0.17	2,250,000	RITE AID CORP 6.875% 15/12/2028	USD	1,550,696.99	0.07
3,261,000	MOMENTIVE PERFORMANCE MATERIALS INC 10.000% 15/10/2020	USD	2,539,521.84	0.12	4,890,000	RITE AID CORP 9.250% 15/03/2020	USD	4,298,409.39	0.20
5,030,000	MOMENTIVE PERFORMANCE MATERIALS INC 10.000% 15/10/2020	USD	3,917,140.41	0.18	1,785,000	RSC EQUIPMENT RENTAL INC/RSC HOLDINGS III LLC 8.250% 01/02/2021	USD	1,574,264.08	0.07
2,817,000	MOMENTIVE PERFORMANCE MATERIALS INC 8.875% 15/10/2020	USD	2,259,567.01	0.10	3,070,000	SABINE OIL & GAS LLC / SABINE OIL & GAS FINANCE CORP 9.750% 15/02/2017	USD	2,408,710.38	0.11
5,555,000	MONITRONICS INTERNATIONAL INC 9.125% 01/04/2020	USD	4,574,731.33	0.21	5,584,000	SANDRIDGE ENERGY INC 7.500% 15/02/2023	USD	4,511,642.40	0.20
5,946,000	NATIONSTAR MORTGAGE LLC / NATIONSTAR CAPITAL CORP 7.875% 01/10/2020	USD	5,116,680.94	0.23	6,516,000	SANDRIDGE ENERGY INC 7.500% 15/03/2021	USD	5,277,346.00	0.24
7,129,000	NEEDLE MERGER 8.125% 15/03/2019	USD	5,801,576.98	0.26	9,572,000	SERTA SIMMONS HOLDINGS LLC 8.125% 01/10/2020	USD	7,743,100.23	0.35
5,420,000	NEFF RENTAL LL 9.625% 15/05/2016	USD	4,484,658.52	0.20	3,795,000	SERVICEMASTER CO 7.450% 15/08/2027	USD	2,556,401.37	0.12
5,886,000	NESCO LLC / NESCO HOLDINGS CORP 11.750% 15/04/2017	USD	5,042,130.68	0.23	5,961,000	SERVICEMASTER CO/TN 7.000% 15/08/2020	USD	4,804,637.49	0.22
850,000	NEW ALBERTSONS INC 8.000% 01/05/2031	USD	536,173.20	0.02	970,000	SERVICEMASTER CO/TN 8.000% 15/02/2020	USD	810,158.87	0.04
840,000	NORTHERN OIL AND GAS INC 8.000% 01/06/2020	USD	681,956.23	0.03	3,503,000	SINCLAIR TELEVISION GROUP INC 5.375% 01/04/2021	USD	2,707,520.83	0.12
3,600,000	NPC INTERNATIONAL INC / NPC OPERATING CO A INC / NPC OPERATING CO B INC 10.500% 15/01/2020	USD	3,266,100.77	0.15	5,307,000	SINCLAIR TELEVISION GROUP INC 6.125% 01/10/2022	USD	4,329,166.34	0.20
5,500,000	NRG ENERGY INC 6.625% 15/03/2023	USD	4,540,144.85	0.21	4,000,000	SLM CORP 7.250% 25/01/2022	USD	3,481,037.30	0.16
2,225,000	NRG ENERGY INC 7.625% 15/05/2019	USD	1,871,349.58	0.08	5,219,000	SMITHFIELD FOODS INC 6.625% 15/08/2022	USD	4,430,114.48	0.20
2,225,000	NRG ENERGY INC 7.875% 15/05/2021	USD	1,927,663.34	0.09	950,000	SONIC AUTOMOTIVE INC 7.000% 15/07/2022	USD	816,573.86	0.04
8,247,000	NUANCE COMMUNICATIONS INC 5.375% 15/08/2020	USD	6,502,676.97	0.30	2,550,000	SONIC AUTOMOTIVE INC 9.000% 15/03/2018	USD	2,184,409.31	0.10
7,526,000	NUVEEN INVESTMENTS INC 9.125% 15/10/2017	USD	6,051,393.97	0.27	7,000,000	SPRINT CAPITAL CORP 6.900% 01/05/2019	USD	5,982,789.50	0.27
4,883,000	OASIS PETROLEUM INC 6.875% 15/01/2023	USD	4,182,929.68	0.19	3,576,000	SPRINT NEXTEL CORP 6.000% 15/11/2022	USD	2,861,412.66	0.13
1,545,000	OASIS PETROLEUM INC 7.250% 01/02/2019	USD	1,305,447.40	0.06	570,000	SPRINT NEXTEL CORP 7.000% 01/03/2020	USD	517,132.62	0.02
6,005,000	OMNOVA SOLUTIO 7.875% 01/11/2018	USD	4,980,394.83	0.23	7,750,000	SPRINT NEXTEL CORP 7.000% 15/08/2020	USD	6,638,891.05	0.30
7,690,000	PEABODY ENERGY CORP 6.000% 15/11/2018	USD	6,362,919.55	0.29	3,415,000	SPRINT NEXTEL CORP 9.000% 15/11/2018	USD	3,287,745.31	0.15
18,480,000	PEABODY ENERGY CORP 6.250% 15/11/2021	USD	14,967,058.64	0.67	5,875,000	STANDARD PACIFIC CORP 8.375% 15/01/2021	USD	5,415,879.80	0.25
3,110,000	PENN VIRGINIA RESOURCE PARTNERS LP / PENN VIRGINIA RESOURCE FINANCE CORP II 8.375% 01/06/2020	USD	2,543,026.24	0.12	1,970,000	STAR GAS PARTNERS LP/STAR GAS FINANCE CO 8.875% 01/12/2017	USD	1,572,502.14	0.07
3,685,000	PENN VIRGINIA RESOURCE PARTNERS LP / PENN VIRGINIA RESOURCE FINANCE CORP 8.250% 15/04/2018	USD	3,041,897.05	0.14	3,495,000	SUNCOKE ENERGY INC 7.625% 01/08/2019	USD	2,925,881.94	0.13
5,152,000	PH GLATFELTER CO 5.375% 15/10/2020	USD	4,202,725.64	0.19	2,975,000	SUNGARD DATA SYSTEMS INC 7.375% 15/11/2018	USD	2,478,973.60	0.11
6,536,000	PITTSBURGH GLA 8.500% 15/04/2016	USD	5,179,020.33	0.24	3,075,000	SUNGARD DATA SYSTEMS INC 7.625% 15/11/2020	USD	2,595,227.20	0.12
3,520,000	PLAINS EXPLORATION & PRODUCTION CO 6.125% 15/06/2019	USD	3,001,635.39	0.14	2,570,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 6.875% 01/02/2021	USD	2,191,534.93	0.10
4,265,000	PLAINS EXPLORATION & PRODUCTION CO 6.500% 15/11/2020	USD	3,670,138.62	0.17	1,533,000	TENET HEALTHCARE CORP 6.750% 01/02/2020	USD	1,283,369.68	0.06
1,915,000	PLAINS EXPLORATION & PRODUCTION CO 6.625% 01/05/2021	USD	1,640,448.56	0.07	6,100,000	TENET HEALTHCARE CORP 8.000% 01/08/2020	USD	5,243,263.76	0.24
2,195,000	PLAINS EXPLORATION & PRODUCTION CO 6.750% 01/02/2022	USD	1,903,809.09	0.09	1,005,000	TOYS R US PROPERTY CO II LLC 8.500% 01/12/2017	USD	826,673.35	0.04
7,448,000	RADNET MANAGEMENT INC 10.375% 01/04/2018	USD	6,046,678.61	0.27	2,500,000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 5.750% 15/07/2018	USD	2,109,940.81	0.10
2,575,000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 8.000% 01/12/2018	USD	2,120,600.03	0.10	3,000,000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 6.125% 15/06/2023	USD	2,499,805.31	0.11
3,700,000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 8.500% 15/01/2021	EUR	3,848,000.00	0.17	530,000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 7.375% 15/05/2020	USD	458,141.89	0.02
7,439,000	RANGE RESOURCES CORP 5.000% 15/03/2023	USD	5,923,508.68	0.27	530,000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 7.625% 15/04/2022	USD	461,237.44	0.02
430,000	RANGE RESOURCES CORP 5.000% 15/08/2022	USD	341,562.18	0.02	10,704,000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 8.375% 15/09/2020	USD	9,294,416.32	0.42
1,745,000	REALOGY CORP 7.625% 15/01/2020	USD	1,532,191.81	0.07	1,720,000	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 9.250% 15/12/2019	USD	1,526,983.88	0.07
6,500,000	REALOGY GROUP LLC 12.375% 15/04/2015	USD	5,074,565.84	0.23	12,806,000	UNITED STATES STEEL CORP 6.875% 01/04/2021	USD	10,246,994.00	0.47
4,631,000	REGENCY ENERGY PARTNERS LP / REGENCY ENERGY FINANCE CORP 5.500% 15/04/2023	USD	3,858,866.13	0.18	2,750,000	UNITED SURGICAL PARTNERS INTERNATIONAL INC 9.000% 01/04/2020	USD	2,425,336.81	0.11
6,010,000	REGENCY ENERGY PARTNERS LP / REGENCY ENERGY FINANCE CORP 6.875% 01/12/2018	USD	5,101,549.72	0.23	5,981,000	UNIVISION COMMUNICATIONS INC 6.750% 15/09/2022	USD	5,030,355.89	0.23
2,595,000	RENT-A-CENTER 6.625% 15/11/2020	USD	2,172,435.95	0.10	2,345,000	UNIVISION COMMUNICATIONS INC 6.875% 15/05/2019	USD	1,954,014.48	0.09
					4,170,000	UNIVISION COMMUNICATIONS INC 8.500% 15/05/2021	USD	3,507,203.49	0.16
					9,665,000	US COATINGS ACQUISITION INC / FLASH DUTCH 2 BV 5.750% 01/02/2021	EUR	9,930,787.50	0.45

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Global High Yield

(denominowane w EUR)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN	Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
4,820,000	WESTMORELAND COAL CO / WESTMORELAND PARTNERS 10.750% 01/02/2018	USD	3,931,897.83	0.18	5,600,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 12.875% 18/09/2017	USD	5,072,511.49	0.22
6,459,000	WIDEPENWEST FINANCE LLC / WIDEPENWEST CAPITAL CORP 10.250% 15/07/2019	USD	5,595,855.07	0.25	2,100,000	KAISA GROUP HOLDINGS LTD 8.875% 19/03/2018	USD	1,655,828.99	0.08
2,000,000	WIDEPENWEST FINANCE LLC / WIDEPENWEST CAPITAL CORP 13.375% 15/10/2019	USD	1,759,987.54	0.08	450,000	KWG PROPERTY HOLDING LTD 12.500% 18/08/2017	USD	397,382.49	0.02
7,843,000	W&T OFFSHORE INC 8.500% 15/06/2019	USD	6,642,210.50	0.30	468,000	KWG PROPERTY HOLDING LTD 12.500% 18/08/2017	USD	413,277.78	0.02
			949,960,141.67	43.14	1,400,000	KWG PROPERTY HOLDING LTD 8.625% 05/02/2020	USD	1,081,534.62	0.05
					3,250,000	LONGFOR PROPERTIES CO LTD 6.875% 18/10/2019 EMTN	USD	2,688,016.51	0.12
	Holandia				700,000	MCE FINANCE LTD 5.000% 15/02/2021	USD	550,580.17	0.03
5,634,459	BOATS INVESTMENTS NETHERLANDS BV 15/12/2015 FRN EMTN	EUR	1,352,270.16	0.06	3,300,000	POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS LTD 11.250% 25/01/2018 EMTN	USD	2,482,830.46	0.11
6,615,000	HYVA GLOBAL BV 8.625% 24/03/2016	USD	5,151,467.95	0.23	2,600,000	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD 6.625% 14/01/2020	USD	1,967,157.85	0.09
1,200,000	ICTSI TREASURY BV 4.625% 16/01/2023 EMTN	USD	968,896.50	0.04	600,000	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD 8.000% 01/12/2016	USD	481,270.93	0.02
1,000,000	INDO ENERGY FINANCE II BV 6.375% 24/01/2023	USD	800,171.33	0.04	5,800,000	SOHO CHINA LTD 5.750% 07/11/2017	USD	4,480,751.81	0.19
16,410,000	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV 5.000% 15/04/2019	USD	14,440,697.76	0.66	750,000	YUZHOU PROPERTIES CO 13.500% 15/12/2015	USD	654,154.66	0.03
6,298,000	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV 6.000% 15/11/2021	USD	5,811,953.90	0.26				34,629,769.84	1.57
2,500,000	OI EUROPEAN GROUP BV 4.875% 31/03/2021	EUR	2,521,875.00	0.11		Kanada			
1,000,000	SCHAEFFLER FINANCE BV 7.750% 15/02/2017	EUR	1,114,990.00	0.05	14,333,000	BOMBARDIER INC 4.250% 15/01/2016	USD	11,580,474.65	0.53
800,000	SCHAEFFLER FINANCE BV 8.750% 15/02/2019	EUR	900,008.00	0.04	1,711,000	BOMBARDIER INC 6.125% 15/01/2023	USD	1,382,417.65	0.06
6,300,000	STORK TECHNICAL SERVICES HOLDINGS BV 11.000% 15/08/2017	EUR	6,772,500.00	0.31	12,787,000	PETROBAKKEN ENERGY LTD 8.625% 01/02/2020	USD	10,157,106.14	0.46
3,500,000	UPC HOLDING BV 6.375% 15/09/2022	EUR	3,466,820.00	0.16	2,890,000	TASEKO MINES LTD 7.750% 15/04/2019	USD	2,267,483.06	0.10
1,505,000	UPC HOLDING BV 6.750% 15/03/2023	EUR	1,493,712.50	0.07	2,750,000	THOMPSON CREEK METALS CO INC 12.500% 01/05/2019	USD	2,093,392.26	0.10
9,995,000	UPC HOLDING BV 8.375% 15/08/2020	EUR	10,940,527.00	0.50	9,025,000	THOMPSON CREEK METALS CO INC 7.375% 01/06/2018	USD	5,763,180.44	0.26
16,150,000	ZIGGO BOND CO BV 8.000% 15/05/2018	EUR	17,401,625.00	0.78				33,244,054.20	1.51
			73,137,515.10	3.31		Niemcy			
	Luksemburg				7,000,000	KM GERMANY HOLDINGS GMBH 8.750% 15/12/2020 EMTN	EUR	7,561,400.00	0.34
8,795,000	CIRSA FUNDING LUXEMBOURG SA 8.750% 15/05/2018	EUR	8,597,112.50	0.39	8,650,000	UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO KG / UNITYMEDIA NRW GMBH 5.125% 21/01/2023 EMTN	EUR	8,368,875.00	0.38
4,442,000	CODERE FINANCE LUXEMBOURG SA 9.250% 15/02/2019	USD	2,490,647.15	0.11	8,200,000	UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO KG / UNITYMEDIA NRW GMBH 5.500% 15/09/2022	EUR	8,146,044.00	0.37
6,210,000	GCL HOLDINGS SCA 9.375% 15/04/2018	EUR	6,706,800.00	0.30				24,076,319.00	1.09
425,000	INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA 7.250% 01/04/2019	USD	361,585.94	0.02		Wielka Brytania			
2,300,000	INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA 7.500% 01/04/2021	USD	1,992,640.76	0.09	5,500,000	ODEON & UCI FINCO PLC 9.000% 01/08/2018 EMTN	GBP	6,926,501.37	0.31
4,580,000	INTELSAT LUXEMBOURG SA 11.250% 04/02/2017	USD	3,798,535.94	0.17	8,850,000	OTE PLC 4.625% 20/05/2016 EMTN	EUR	8,053,500.00	0.37
2,986,000	INTELSAT LUXEMBOURG SA 11.500% 04/02/2017	USD	2,469,536.64	0.11	2,170,000	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 4.875% 15/02/2022	USD	1,711,023.28	0.08
18,665,000	INTELSAT LUXEMBOURG SA 7.750% 01/06/2021	USD	14,789,843.08	0.67	5,900,000	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 5.125% 15/02/2022	GBP	7,029,083.36	0.32
4,694,000	PACIFIC DRILLING V LTD 7.250% 01/12/2017	USD	3,856,529.87	0.18				23,720,108.01	1.08
2,000,000	SIGNUM LUXEMBOURG I SA 30/06/2015 FRN EMTN	EUR	1,980,000.00	0.09		Włochy			
6,810,000	SPIE BONDCO 3 SCA 11.000% 15/08/2019 EMTN	EUR	7,576,125.00	0.34	12,900,000	BUZZI UNICEM SPA 6.250% 28/09/2018	EUR	13,868,790.00	0.64
4,950,000	TAKKO LUXEMBOURG 2 S.C.A 9.875% 15/04/2019 EMTN	EUR	4,838,625.00	0.22	8,750,000	CERVED TECHNOLOGIES SPA 6.375% 15/01/2020 EMTN	EUR	8,620,500.00	0.39
7,500,000	TELENET FINANCE V LUXEMBOURG SCA 6.250% 15/08/2022	EUR	7,650,000.00	0.35	1,000,000	CERVED TECHNOLOGIES SPA 8.000% 15/01/2021 EMTN	EUR	965,200.00	0.04
			67,107,981.88	3.04				23,454,490.00	1.07
	Kajmany					Irlandia			
1,000,000	CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD 8.000% 28/01/2020	USD	803,440.54	0.04	15,680,000	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH MP HOLDINGS USA INC 5.000% 15/11/2022	EUR	15,542,800.00	0.71
4,450,000	CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS LTD 11.500% 14/11/2017	USD	3,686,645.32	0.17				15,542,800.00	0.71
400,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 10.500% 11/08/2015	USD	348,728.29	0.02		Jersey			
3,750,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 10.750% 22/01/2020	USD	2,906,014.91	0.13	4,792,000	AVIS BUDGET FINANCE PLC 6.000% 01/03/2021	EUR	4,888,798.40	0.22
1,850,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 13.750% 27/09/2017	USD	1,653,771.20	0.08	9,200,000	VEDANTA RESOURCES JERSEY LTD 5.500% 13/07/2016	USD	7,279,183.86	0.33
1,800,000	FANTASIA HOLDINGS GROUP CO LTD 14.000% 12/05/2015	USD	1,576,979.99	0.07				12,167,982.26	0.55
400,000	GLOBAL A&T ELECTRONICS LTD 10.000% 01/02/2019	USD	333,307.37	0.02					
1,750,000	GREENTOWN CHINA HOLDINGS LTD 8.500% 04/02/2018	USD	1,395,584.46	0.06					

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Global High Yield

(denominowane w EUR)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
Hiszpania				
4,600,000	BANKIA SA 3.000% 15/04/2013	EUR	4,600,294.40	0.21
4,000,000	CEMEX ESPANA LUXEMBOURG 9.250% 12/05/2020	USD	3,442,099.52	0.16
797,000	CEMEX ESPANA LUXEMBOURG 9.875% 30/04/2019	USD	714,513.20	0.03
			8,756,907.12	0.40
Szwecja				
6,980,000	EILEME 2 AB 11.750% 31/01/2020	EUR	8,061,900.00	0.37
			8,061,900.00	0.37
Portugalia				
7,300,000	BANCO ESPIRITO SANTO SA 5.875% 09/11/2015 EMTN	EUR	7,376,650.00	0.34
			7,376,650.00	0.34
Chiny				
700,000	AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD 9.875% 20/03/2017	USD	611,225.76	0.03
2,710,000	CHINA SHANSHUI CEMENT GROUP LTD 10.500% 27/04/2017	USD	2,353,126.70	0.11
4,350,000	KWG PROPERTY HOLDING LTD 13.250% 22/03/2017	USD	4,018,904.06	0.18
			6,983,256.52	0.32
Wyspy Dziewicze				
2,850,000	CAIFU HOLDINGS LTD 8.750% 24/01/2020	USD	2,223,690.25	0.10
4,800,000	JGSH PHILIPPINES LTD 4.375% 23/01/2023	USD	3,756,716.77	0.17
			5,980,407.02	0.27
Singapur				
1,980,000	BUMI CAPITAL PTE LTD 12.000% 10/11/2016	USD	1,383,887.55	0.06
4,500,000	YANLORD LAND GROUP LTD 10.625% 29/03/2018	USD	3,907,405.97	0.18
			5,291,293.52	0.24
Chorwacja				
3,475,000	AGROKOR DD 9.125% 01/02/2020 EMTN	EUR	3,777,325.00	0.17
			3,777,325.00	0.17
Australia				
400,000	FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY LTD 6.000% 01/04/2017	USD	320,068.53	0.01
400,000	FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY LTD 6.875% 01/02/2018	USD	327,466.71	0.01
2,350,000	FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY LTD 8.250% 01/11/2019	USD	1,974,193.99	0.10
			2,621,729.23	0.12
Francja				
1,700,000	REXEL SA 5.125% 15/06/2020	EUR	1,725,500.00	0.08
			1,725,500.00	0.08
Meksyk				
852,000	CEMEX SAB DE CV 5.875% 25/03/2019	USD	670,134.72	0.03
			670,134.72	0.03
Indonezja				
230,000	BERAU COAL ENERGY TBK PT 7.250% 13/03/2017	USD	180,457.13	0.01
			180,457.13	0.01
			1,308,466,722.22	59.42

Pozostałe zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
Akcje				
Stany Zjednoczone				
16,030	AMERICAN MEDIA INC	USD	12.48	0.00
231	GALLERY MEDIA	USD	233,860.29	0.01
939	NEW AMERICAN MEDIA SHARES	USD	10,434.96	0.00
			244,307.73	0.01
			244,307.73	0.01
Przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania				
Luksemburg				
9,430	ING (L) - RENTA FUND EUROPE HIGH YIELD I HEDGED CAP	EUR	65,594,137.00	2.98
			65,594,137.00	2.98
			65,594,137.00	2.98
Obligacje i inne instrumenty dłużne				
Stany Zjednoczone				
12,536,000	AK STEEL CORP 8.750% 01/12/2018	USD	10,763,133.71	0.49
4,595,000	AMSURG CORP 5.625% 30/11/2020	USD	3,766,246.79	0.17
8,184,000	A-S CO-ISSUER SUBSIDIARY INC / A-S MERGER SUB LLC 7.875% 15/12/2020	USD	6,548,602.13	0.30
9,147,000	ASHLAND INC 3.875% 15/04/2018	USD	7,212,317.97	0.33
8,146,000	ASHTON WOODS USA LLC / ASHTON WOODS FINANCE CO 6.875% 15/02/2021	USD	6,438,898.84	0.29
1,385,000	ATLAS PIPELINE PARTNERS LP / ATLAS PIPELINE FINANCE CORP 6.625% 01/10/2020	USD	1,124,415.93	0.05
7,437,000	AVIATION CAPITAL GROUP CORP 4.625% 31/01/2018	USD	5,975,077.27	0.27
5,000,000	AVIS BUDGET CAR RENTAL LLC / AVIS BUDGET FINANCE INC 4.875% 15/11/2017	USD	3,995,989.41	0.18
653,000	AXIALL CORP 4.875% 15/05/2023	USD	517,426.60	0.02
5,999,000	BOE MERGER CORP 9.500% 01/11/2017	USD	5,027,975.82	0.23
6,000,000	BUILDING MATERIALS CORP OF AMERICA 6.875% 15/08/2018	USD	5,011,291.96	0.23
2,959,000	CAESARS OPERATING ESCROW LLC / CAESARS ESCROW CORP 9.000% 15/02/2020	USD	2,318,739.78	0.11
1,692,000	CEMEX FINANCE 9.375% 12/10/2022	USD	1,495,537.73	0.07
1,200,000	CHAPARRAL ENERGY INC 7.625% 15/11/2022	USD	1,011,603.46	0.05
7,679,000	CINEMARK USA INC 5.125% 15/12/2022	USD	6,009,964.18	0.27
2,281,000	CLEAR HARBORS INC 5.125% 01/06/2021	USD	1,818,529.51	0.08
1,829,000	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE HOLDINGS INC 6.500% 15/11/2022	USD	1,484,878.51	0.07
2,541,000	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE HOLDINGS INC 6.500% 15/11/2022	USD	2,087,652.83	0.09
4,467,000	CLEARWIRE COMMUNICATIONS LLC / CLEARWIRE FINANCE INC 12.000% 01/12/2015	USD	3,752,648.74	0.17
20,010,000	CROWN AMERICAS LLC / CROWN AMERICAS CAPITAL CORP IV 4.500% 15/01/2023	USD	15,115,411.57	0.68
2,364,000	DISH DBS CORP 5.000% 15/03/2023	USD	1,811,062.22	0.08
10,909,000	EAGLE SPINCO INC 4.625% 15/02/2021	USD	8,644,114.55	0.39
3,040,000	ENERGY FUTURE INTERMEDIATE HOLDING CO LLC / EFH FINANCE INC 10.000% 01/12/2020	USD	2,663,343.98	0.12
7,774,000	FELCOR LODGING LP 5.625% 01/03/2023	USD	6,167,558.99	0.28
5,413,000	FOREST OIL CORP 7.500% 15/09/2020	USD	4,447,250.99	0.20
12,098,000	GULFPORT ENERGY CORP 7.750% 01/11/2020	USD	9,939,560.78	0.45
6,410,000	HEXION US FINANCE CORP 6.625% 15/04/2020	USD	5,004,302.62	0.23
1,393,000	HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 4.875% 15/11/2020	USD	1,092,942.53	0.05
7,464,000	IAC/INTERACTIVECORP 4.750% 15/12/2022	USD	5,681,847.21	0.26
10,675,000	LEAR CORP 4.750% 15/01/2023	USD	8,105,385.09	0.37

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Global High Yield

(denominowane w EUR)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
1,566,000	MARTIN MIDSTREAM PARTNERS LP / MARTIN MIDSTREAM FINANCE CORP 7.250% 15/02/2021	USD	1,231,726.50	0.06
5,415,000	MCGRAW-HILL GLOBAL EDUCATION HOLDINGS LLC / MCGRAW-HILL GLOBAL EDUCATION FINANCE 9.750% 01/04/2021	USD	4,174,791.68	0.19
4,998,000	MERITAGE HOMES CORP 4.500% 01/03/2018	USD	3,882,489.68	0.18
1,923,000	NATIONSTAR MORTGAGE LLC / NATIONSTAR CAPITAL CORP 6.500% 01/07/2021	USD	1,561,192.66	0.07
7,206,000	NETFLIX INC 5.375% 01/02/2021	USD	5,569,624.64	0.25
6,706,000	NORANDA ALUMINUM ACQUISITION CORP 11.000% 01/06/2019	USD	5,222,334.71	0.24
7,676,000	NORTEK INC 8.500% 15/04/2021	USD	6,620,333.31	0.30
9,799,000	OIL STATES INTERNATIONAL INC 5.125% 15/01/2023	USD	7,631,025.62	0.35
2,667,000	OIL STATES INTERNATIONAL INC 6.500% 01/06/2019	USD	2,222,326.92	0.10
5,969,000	ONEX USI ACQUISITION CORP 7.750% 15/01/2021	USD	4,660,012.85	0.21
6,483,000	PARTY CITY HOLDINGS INC 8.875% 01/08/2020	USD	5,540,917.76	0.25
5,003,000	RSI HOME PRODUCTS INC 6.875% 01/03/2018	USD	3,954,555.72	0.18
5,880,000	SPECTRUM BRANDS ESCROW CORP 6.625% 15/11/2022	USD	4,968,304.65	0.23
4,567,000	SUNGARD DATA SYSTEMS INC 6.625% 01/11/2019	USD	3,672,165.33	0.17
6,834,000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP 5.250% 01/05/2023	USD	5,534,896.04	0.25
2,647,000	TENET HEALTHCARE CORP 4.500% 01/04/2021	USD	2,020,138.62	0.09
4,214,000	TENET HEALTHCARE CORP 4.750% 01/06/2020	USD	3,298,084.26	0.15
525,000	TENET HEALTHCARE CORP 6.750% 01/02/2020	USD	439,510.16	0.02
9,016,000	WILLIAM LYON HOMES INC 8.500% 15/11/2020	USD	7,653,173.43	0.35
			224,891,316.24	10.22
Francja				
17,103,000	REXEL SA 5.250% 15/06/2020	USD	13,485,544.35	0.61
			13,485,544.35	0.61
Luksemburg				
7,770,000	DUFREY FINANCE SCA 5.500% 15/10/2020	USD	6,278,046.24	0.28
1,304,000	INTELSAT LUXEMBOURG SA 8.125% 01/06/2023	USD	1,031,999.07	0.05
			7,310,045.31	0.33
Kajmany				
8,200,000	BES FINANCE LTD 1.625% 15/04/2013 EMTN	USD	6,861,537.26	0.31
			6,861,537.26	0.31
Kanada				
6,331,000	BROOKFIELD RESIDENTIAL PROPERTIES INC 6.500% 15/12/2020	USD	5,275,422.47	0.24
			5,275,422.47	0.24
Holandia				
3,630,000	MONTELL FINANCE CO 8.100% 15/03/2027	USD	3,788,022.74	0.17
			3,788,022.74	0.17
Niemcy				
1,800,000	UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO KG / UNITYMEDIA NRW GMBH 5.500% 15/01/2023	USD	1,440,308.39	0.07
			1,440,308.39	0.07
			263,052,196.76	11.95
Portfel papierów wartościowych ogółem			2,150,177,189.83	97.66

Finansowe instrumenty pochodne na dzień
31/03/2013

Należności (%)	Zobowiązania (%)	Termin Zapadal- ności	Waluta	Wartość teoretyczna	Wartość swapu w EUR	
Swap procentowy						
Floating	1.675	23/11/2022	USD	63,000,000.00	1,291,230.17	
					1,291,230.17	
Należności	Zobowiązania	Termin Zapadal- ności	Zaanga- żowanie w EUR	Niezrealizo- wany zysk lub (strata) w EUR		
Kontrakty terminowe forward na waluty						
944,784,966.99	USD	727,857,289.58	EUR	04/04/2013	727,857,289.58	7,890,078.25
61,580,412.14	AUD	48,587,783.70	EUR	04/04/2013	48,587,783.70	1,400,739.75
33,682,157.68	GBP	50,608,897.76	USD	04/04/2013	39,829,185.10	414,431.30
3,439,785.77	EUR	14,269,118.03	PLN	04/04/2013	3,439,785.77	25,362.32
167,900.87	USD	38,294,873.11	HUF	04/04/2013	130,753.82	5,070.02
203,966.67	USD	192,016.36	CHF	04/04/2013	158,840.30	922.33
122,504.67	USD	792,260.52	SEK	04/04/2013	95,401.23	528.65
6,730.58	GBP	2,307,258.43	HUF	04/04/2013	7,958.92	385.94
27,380.37	EUR	8,306,418.84	HUF	04/04/2013	27,380.37	119.07
1,269.54	CHF	308,141.00	HUF	04/04/2013	1,043.55	32.77
2,791.75	SEK	98,577.04	HUF	04/04/2013	334.37	10.78
18,329.89	HUF	505.62	SEK	04/04/2013	60.22	(0.39)
44,657.47	HUF	181.08	CHF	04/04/2013	146.70	(2.36)
396,747.52	HUF	1,126.48	GBP	04/04/2013	1,303.32	(29.84)
5,552,039.97	HUF	23,867.61	USD	04/04/2013	18,238.46	(365.25)
43,072,686.97	HUF	145,301.86	EUR	04/04/2013	145,301.86	(3,939.21)
2,119,564.41	USD	1,401,475.88	GBP	04/04/2013	1,650,623.50	(6,507.97)
13,956,925.11	SEK	2,160,747.38	USD	04/04/2013	1,671,648.82	(11,363.75)
6,453,762.00	CHF	6,830,638.13	USD	04/04/2013	5,304,908.50	(11,703.49)
2,157,612.83	EUR	2,752,657.98	AUD	04/04/2013	2,157,612.83	(76,885.18)
47,749,438.85	EUR	61,916,047.64	USD	04/04/2013	47,749,438.85	(467,426.01)
30,063,146.25	EUR	25,870,000.00	GBP	16/04/2013	30,063,146.25	(521,147.36)
682,274,169.24	PLN	164,504,212.16	EUR	04/04/2013	164,504,212.16	(1,244,442.41)
1,389,479,087.54	EUR	1,814,480,262.00	USD	19/04/2013	1,389,479,087.54	(23,401,243.44)
					2,462,881,485.72	(16,007,375.48)
Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR			
Warrant						
1,000	SMURFIT KAPPA GROUP PLC 30/09/2013	EUR	66,449.44			
			66,449.44			
Finansowe instrumenty pochodne ogółem					(14,649,695.87)	

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Global High Yield

(denominowane w EUR)

Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013

		% WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem	2,150,177,189.83	97.66
Finansowe instrumenty pochodne ogółem	(14,649,695.87)	(0.67)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	24,576,675.75	1.12
Pozostałe aktywa i zobowiązania	41,614,439.77	1.89
Aktywa netto ogółem	2,201,718,609.48	100.00

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Global Inflation Linked

(denominowane w EUR)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 EUR	169,736,185.98	Współczynnik obrotu portfela w % *	31/03/2013	261.10%
	30/09/2012 EUR	218,872,009.47			
	30/09/2011 EUR	167,719,461.79			
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa					
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013 EUR	6,254.35			
	30/09/2012 EUR	6,139.82			
	30/09/2011 EUR	5,813.79			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013 EUR	300.44			
	30/09/2012 EUR	295.49			
	30/09/2011 EUR	280.89			
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013 EUR	299.29			
	30/09/2012 EUR	294.55			
	30/09/2011 EUR	280.26			
Distribution P (EUR)	31/03/2013 EUR	1,102.79			
	30/09/2012 EUR	1,084.42			
	30/09/2011 EUR	1,047.46			
Liczba tytułów uczestnictwa					
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	7,259			
	30/09/2012	15,121			
	30/09/2011	10,015			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	330,654			
	30/09/2012	329,567			
	30/09/2011	238,415			
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	5,502			
	30/09/2012	5,808			
	30/09/2011	10,155			
Distribution P (EUR)	31/03/2013	21,172			
	30/09/2012	24,843			
	30/09/2011	37,884			
Dywidenda					
Distribution P (EUR)	23/04/2012 EUR	16.65			
Opłaty bieżące w % *					
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	0.56%			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	0.95%			
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	1.05%			
Distribution P (EUR)	31/03/2013	0.95%			

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Renta Fund Global Inflation Linked

(denominowane w EUR)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		165,629,979.34
Obligacje i inne instrumenty dłużne		165,629,979.34
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		151,970.51
Swapy procentowe		151,970.51
Depozyty zabezpieczające		1,679,254.38
Pozostałe aktywa	4	6,079,844.45
Aktywa ogółem		173,541,048.68
Kredyty w rachunkach bieżących		(1,152,586.30)
Zobowiązania bieżące	4	(956,419.06)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		(1,695,857.34)
Kontrakty terminowe forward na waluty		(1,563,797.22)
Kontrakty terminowe futures		(132,060.12)
Zobowiązania ogółem		(3,804,862.70)
Aktywa netto na koniec okresu		169,736,185.98

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Global Inflation Linked

(denominowane w EUR)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego notowane na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych				
Obligacje i inne instrumenty dłużne				
Francja				
4,587,396	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.000% 25/07/2017	EUR	5,004,848.86	2.96
2,110,687	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.100% 25/07/2022	EUR	2,310,822.27	1.36
685,580	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.800% 25/07/2040	EUR	838,450.58	0.49
3,278,628	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.100% 25/07/2023	EUR	3,945,783.19	2.32
3,923,207	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.250% 25/07/2020	EUR	4,692,046.06	2.77
1,824,180	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.150% 25/07/2032	EUR	2,599,103.05	1.53
			19,391,054.01	11.43
Niemcy				
1,804,128	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.750% 15/04/2018	EUR	1,982,050.91	1.17
3,993,034	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 1.750% 15/04/2020	EUR	4,764,088.82	2.80
			6,746,139.73	3.97
Wielka Brytania				
276,547	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.500% 22/03/2050	GBP	408,264.90	0.24
1,200,000	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 2.000% 26/01/2035	GBP	3,102,462.44	1.83
760,000	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 4.125% 22/07/2030	GBP	3,070,402.94	1.81
			6,581,130.28	3.88
			32,718,324.02	19.28
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego stanowiące przedmiot obrotu na innym rynku regulowanym				
Obligacje i inne instrumenty dłużne				
Stany Zjednoczone				
11,037,886	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/04/2017	USD	9,270,724.14	5.46
8,939,734	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.125% 15/07/2022	USD	7,586,806.20	4.47
7,793,033	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.500% 15/04/2015	USD	6,375,157.21	3.76
2,648,932	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.750% 15/02/2042	USD	2,152,960.17	1.27
12,312,028	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.125% 15/01/2021	USD	11,303,421.24	6.65
8,901,009	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.625% 15/01/2018	USD	8,081,396.66	4.76
4,222,036	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.000% 15/01/2026	USD	4,278,936.98	2.52
1,810,704	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.125% 15/02/2040	USD	1,986,362.46	1.17
2,501,975	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.125% 15/02/2041	USD	2,757,024.09	1.62
3,908,224	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.375% 15/01/2025	USD	4,084,539.96	2.41
1,284,010	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 3.375% 15/04/2032	USD	1,607,699.56	0.95
4,554,752	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 3.625% 15/04/2028	USD	5,536,707.02	3.26
3,080,858	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 3.875% 15/04/2029	USD	3,897,819.20	2.30
			68,919,554.89	40.60
Wielka Brytania				
1,201,412	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2029	GBP	1,610,472.93	0.95
994,043	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.125% 22/03/2044	GBP	1,267,731.04	0.75

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
1,432,405	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.250% 22/03/2052	GBP	1,906,395.14	1.12
1,564,035	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.375% 22/03/2062	GBP	2,295,751.36	1.35
2,892,526	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.625% 22/03/2040	GBP	4,284,583.83	2.52
952,965	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.750% 22/03/2034	GBP	1,408,039.50	0.83
1,420,224	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 0.750% 22/11/2047	GBP	2,241,584.68	1.32
1,507,654	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.125% 22/11/2037	GBP	2,466,596.83	1.45
3,350,978	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.250% 22/11/2017	GBP	4,705,511.87	2.77
3,801,210	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.250% 22/11/2027	GBP	5,994,850.88	3.54
1,324,990	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.250% 22/11/2032	GBP	2,159,304.23	1.27
1,535,256	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.250% 22/11/2055	GBP	2,953,760.80	1.74
3,431,544	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.875% 22/11/2022	GBP	5,522,754.42	3.26
			38,817,337.51	22.87
Kanada				
625,746	CANADIAN GOVERNMENT BOND 1.500% 01/12/2044	CAD	618,977.41	0.36
2,473,107	CANADIAN GOVERNMENT BOND 3.000% 01/12/2036	CAD	3,004,073.44	1.77
1,381,030	CANADIAN GOVERNMENT BOND 4.250% 01/12/2026	CAD	1,693,474.28	1.00
			5,316,525.13	3.13
Australia				
800,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 2.500% 20/09/2030	AUD	846,140.35	0.50
1,800,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 4.000% 20/08/2015	AUD	2,632,311.44	1.55
			3,478,451.79	2.05
Japonia				
191,894,110	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 1.200% 10/06/2017	JPY	1,775,556.88	1.05
			1,775,556.88	1.05
			118,307,426.20	69.70

Pozostałe zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego

Obligacje i inne instrumenty dłużne				
Stany Zjednoczone				
6,281,081	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.375% 15/01/2020	USD	5,826,530.50	3.43
3,082,239	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.375% 15/01/2027	USD	3,266,484.45	1.92
			9,093,014.95	5.35
Szwecja				
8,250,000	SWEDEN GOVERNMENT BOND 3.500% 01/12/2015	SEK	1,331,388.06	0.78
7,300,000	SWEDEN GOVERNMENT BOND 3.500% 01/12/2028	SEK	1,584,335.68	0.94
			2,915,723.74	1.72
Japonia				
294,923,650	JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND 0.800% 10/12/2015	JPY	2,595,490.43	1.53
			2,595,490.43	1.53
			14,604,229.12	8.60
Portfel papierów wartościowych ogółem			165,629,979.34	97.58

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Global Inflation Linked

(denominowane w EUR)

Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013

Należności (%)	Zobowiązania (%)	Termin Zapadalności	Waluta	Wartość teoretyczna	Wartość swapu w EUR
Swapy procentowe					
1.165	Floating	12/03/2018	EUR	9,350,000.00	113,904.32
1.155	Floating	12/03/2018	EUR	8,550,000.00	99,840.15
Floating	0.448	12/03/2015	EUR	12,682,000.00	12,698.87
0.929	Floating	12/03/2018	EUR	1,148,000.00	689.53
Floating	0.578	12/03/2015	EUR	22,900,000.00	(35,394.24)
Floating	0.560	12/03/2015	EUR	21,000,000.00	(39,768.12)
					151,970.51

Należności	Zobowiązania	Termin Zapadalności	Zaangażowanie w EUR	Niezrealizowany zysk lub (strata) w EUR
------------	--------------	---------------------	---------------------	---

Kontrakty terminowe forward na waluty

271,000,000.00	JPY	2,168,671.42	EUR	10/04/2013	2,168,671.42	75,979.16
52,929,872.00	SEK	6,268,045.88	EUR	10/04/2013	6,268,045.88	69,093.38
5,737,001.00	USD	4,404,321.80	EUR	10/04/2013	4,404,321.80	63,176.90
5,550,000.00	SGD	3,421,290.29	EUR	10/04/2013	3,421,290.29	62,374.15
59,940,000.00	ZAR	5,017,059.71	EUR	10/04/2013	5,017,059.71	61,473.70
3,417,028.73	EUR	39,700,000.00	ZAR	10/04/2013	3,417,028.73	53,368.80
1,529,646.27	EUR	179,140,000.00	JPY	10/04/2013	1,529,646.27	45,857.69
6,706,276.50	USD	198,920,000.00	TWD	10/04/2013	5,222,553.06	39,849.06
3,365,446.90	EUR	85,900,000.00	CZK	10/04/2013	3,365,446.90	31,056.96
2,213,613.72	USD	4,000,000,000.00	COP	10/04/2013	1,723,864.97	22,172.60
2,198,408.83	USD	67,700,000.00	RUB	10/04/2013	1,712,024.07	19,761.97
378,765.00	CAD	282,826.74	EUR	10/04/2013	282,826.74	7,401.97
362,000,000.00	INR	6,636,743.36	USD	10/04/2013	5,193,252.00	4,065.41
21,760,000,000.00	IDR	2,234,545.08	USD	10/04/2013	1,740,800.00	756.97
448,386.99	USD	348,908.12	EUR	30/04/2013	348,908.12	211.03
135,368.42	GBP	159,833.87	EUR	30/04/2013	159,833.87	174.95
27,502.34	CAD	20,940.65	EUR	30/04/2013	20,940.65	120.88
73,563.52	SEK	8,771.17	EUR	30/04/2013	8,771.17	31.32
1,751,913.00	JPY	14,489.26	EUR	30/04/2013	14,489.26	21.56
11,757.70	AUD	9,547.42	EUR	30/04/2013	9,547.42	(23.12)
226,308.00	AUD	183,734.21	EUR	10/04/2013	183,734.21	(115.53)
1,680,334.02	EUR	7,030,000.00	PLN	10/04/2013	1,680,334.02	(973.74)
2,215,243.40	USD	1,460,000.00	GBP	10/04/2013	1,725,134.09	(1,135.41)
2,232,559.67	USD	21,760,000,000.00	IDR	10/04/2013	1,738,619.24	(2,303.04)
3,132,971.02	EUR	26,223,462.38	SEK	30/04/2013	3,132,971.02	(4,886.26)
4,396,778.07	EUR	36,770,000.00	SEK	10/04/2013	4,396,778.07	(5,586.83)
4,413,555.66	USD	241,000,000.00	INR	10/04/2013	3,437,082.95	(6,466.74)
4,000,000,000.00	COP	2,196,595.28	USD	10/04/2013	1,704,000.00	(8,920.06)
7,030,000.00	PLN	1,691,220.23	EUR	10/04/2013	1,691,220.23	(9,912.47)
450,264.79	EUR	390,000.00	GBP	10/04/2013	450,264.79	(10,838.76)
12,430,000.00	NOK	1,671,423.88	EUR	10/04/2013	1,671,423.88	(12,758.97)
42,400,000.00	CZK	1,659,776.38	EUR	10/04/2013	1,659,776.38	(13,930.82)
133,700,000.00	TWD	4,505,807.00	USD	10/04/2013	3,481,949.10	(25,476.06)
2,381,159.90	EUR	2,974,878.31	AUD	30/04/2013	2,381,159.90	(28,633.82)

Należności	Zobowiązania	Termin Zapadalności	Zaangażowanie w EUR	Niezrealizowany zysk lub (strata) w EUR		
1,698,140.13	EUR					
135,700,000.00	RUB	10/04/2013	4,436,186.58	USD	3,399,692.10	(62,682.62)
2,358,402.09	EUR	10/04/2013	3,135,148.53	USD	2,358,402.09	(82,990.54)
3,471,582.78	EUR	30/04/2013	429,365,706.00	JPY	3,471,582.78	(84,787.30)
5,456,078.32	EUR	30/04/2013	7,255,709.56	CAD	5,456,078.32	(100,407.78)
2,902,593.71	EUR	10/04/2013	3,703,609.19	AUD	2,902,593.71	(102,389.86)
2,967,953.00	GBP	10/04/2013	3,615,700.73	EUR	3,615,700.73	(106,640.05)
5,062,047.75	EUR	10/04/2013	8,280,000.00	SGD	5,062,047.75	(135,202.98)
47,415,608.16	EUR	30/04/2013	40,599,092.91	GBP	47,415,608.16	(573,523.01)
82,530,721.06	EUR	30/04/2013	106,876,458.46	USD	82,530,721.06	(684,490.56)
				233,274,337.04	(1,563,797.22)	

Liczba	Nazwa	Waluta	Zaangażowanie w EUR	Niezrealizowany zysk lub (strata) w EUR
--------	-------	--------	---------------------	---

Kontrakty terminowe futures na stopy procentowe

(92)	AUSTRALIAN 10YR BOND FUTURE 17/06/2013	AUD	9,082,877.22	(188,373.69)
218	AUSTRALIAN 3YR BOND FUTURE 17/06/2013	AUD	19,286,139.71	138,317.75
(146)	EURO-BOBL FUTURE 06/06/2013	EUR	18,501,120.00	(121,180.00)
(49)	EURO-BUND FUTURE 06/06/2013	EUR	7,129,010.00	(48,723.15)
345	EURO-SCHATZ FUTURE 06/06/2013	EUR	38,232,900.00	52,308.90
(6)	JAPAN 10Y BOND (TSE) 11/06/2013	JPY	7,248,837.30	(50,737.89)
83	KOREA 3YR BOND FUTURE 18/06/2013	KRW	6,235,356.69	33,742.78
16	LONG GILT FUTURE 26/06/2013	GBP	2,247,320.07	38,110.79
(25)	US LONG BOND (CBT) 19/06/2013	USD	2,812,646.02	267.50
34	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2013	USD	3,494,641.32	14,206.89
			114,270,848.33	(132,060.12)

Finansowe instrumenty pochodne ogółem (1,543,886.83)

Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013

		% WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem	165,629,979.34	97.58
Finansowe instrumenty pochodne ogółem	(1,543,886.83)	(0.91)
Pozostałe aktywa i zobowiązania	5,650,093.47	3.33
Aktywa netto ogółem	169,736,185.98	100.00

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Global Investment Grade Credits

(denominowane w USD)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 USD	239,086,890.02
	30/09/2012 USD	249,294,025.68
	30/09/2011 USD	-
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013 EUR	5,152.07
	30/09/2012 EUR	5,110.03
	30/09/2011 EUR	-
Capitalisation I (USD)	31/03/2013 USD	5,215.40
	30/09/2012 USD	5,181.15
	30/09/2011 USD	-
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2013 EUR	5,297.08
	30/09/2012 EUR	5,241.51
	30/09/2011 EUR	-
Liczba tytułów uczestnictwa		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	2,136
	30/09/2012	0.20
	30/09/2011	-
Capitalisation I (USD)	31/03/2013	1,022
	30/09/2012	1,153
	30/09/2011	-
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2013	32,289
	30/09/2012	36,084
	30/09/2011	-
Opłaty bieżące w % *		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	0.52%
Capitalisation I (USD)	31/03/2013	0.51%
Capitalisation Z (EUR)	31/03/2013	0.08%
Współczynnik obrotu portfela w % *	31/03/2013	272.67%

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Renta Fund Global Investment Grade Credits

(denominowane w USD)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		228,567,336.78
Obligacje i inne instrumenty dłużne		228,567,336.78
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		120,093.61
Kontrakty terminowe futures		120,093.61
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		9,784,617.38
Depozyty zabezpieczające		1,057,382.14
Pozostałe aktywa	4	7,717,761.76
Aktywa ogółem		247,247,191.67
Zobowiązania bieżące	4	(5,833,080.81)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		(2,327,220.84)
Swapy credit default		(2,010,867.08)
Kontrakty terminowe forward na waluty		(316,353.76)
Zobowiązania ogółem		(8,160,301.65)
Aktywa netto na koniec okresu		239,086,890.02

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Global Investment Grade Credits

(denominowane w USD)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN	Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
Zwyczajne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego notowane na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych					750,000	ZIGGO FINANCE BV 6.125% 15/11/2017	EUR	1,011,228.65	0.42
								6,537,581.40	2.73
Obligacje i inne instrumenty dłużne					Francja				
Wielka Brytania					800,000	AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE SA 4.000% 24/09/2018 EMTN	EUR	1,155,104.50	0.48
1,200,000	ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC/LONDON 3.375% 20/10/2015 EMTN	EUR	1,618,613.25	0.68	1,000,000	BPCE SA 2.875% 22/09/2015 EMTN	EUR	1,338,044.96	0.56
960,000	BARCLAYS BANK PLC 04/03/2019 FRN EMTN	EUR	1,238,899.65	0.52	700,000	CREDIT LOGEMENT SA 29/03/2049 FRN	EUR	560,894.87	0.23
1,300,000	BARCLAYS BANK PLC 4.125% 15/03/2016 EMTN	EUR	1,816,314.46	0.76	1,700,000	PERNOD-RICARD SA 5.000% 15/03/2017	EUR	2,482,953.61	1.05
1,300,000	BG ENERGY CAPITAL PLC 5.125% 01/12/2025 EMTN	GBP	2,313,332.74	0.97				5,536,997.94	2.32
1,200,000	G4S INTERNATIONAL FINANCE PLC 2.875% 02/05/2017 EMTN	EUR	1,600,815.53	0.67	Hiszpania				
1,300,000	IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 7.750% 24/06/2019 EMTN	GBP	2,556,409.31	1.07	1,300,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 4.750% 10/02/2016	EUR	1,773,312.46	0.74
800,000	LEGAL & GENERAL GROUP PLC 08/06/2025 FRN EMTN	EUR	1,027,279.98	0.43	200,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 3.987% 23/01/2023 EMTN	EUR	250,828.38	0.10
770,000	LLOYDS TSB BANK PLC 16/12/2021 FRN EMTN	EUR	1,218,642.90	0.51	700,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 4.967% 03/02/2016 EMTN	EUR	970,806.53	0.41
1,300,000	LLOYDS TSB BANK PLC 6.250% 15/04/2014 EMTN	EUR	1,766,434.78	0.74	300,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 5.134% 27/04/2020	USD	315,864.90	0.13
1,000,000	NATIONAL GRID GAS PLC 6.375% 03/03/2020 EMTN	GBP	1,892,854.13	0.79				3,310,812.27	1.38
735,000	NGG FINANCE PLC 18/06/2076 FRN	EUR	940,038.21	0.39	Malezja				
1,400,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC 5.375% 30/09/2019 EMTN	EUR	2,105,584.96	0.88	950,000	PUBLIC BANK BHD 22/08/2036 FRN	USD	1,003,942.90	0.42
600,000	TESCO PLC 6.125% 24/02/2022 EMTN	GBP	1,120,032.95	0.47	1,800,000	RHB BANK BHD 3.250% 11/05/2017 EMTN	USD	1,861,394.40	0.78
			21,215,252.85	8.88				2,865,337.30	1.20
Stany Zjednoczone					Luksemburg				
591,000	ARIZONA PUBLIC 5.050% 01/09/2041	USD	665,378.53	0.28	1,600,000	GLENCORE FINANCE EUROPE SA 6.500% 27/02/2019 EMTN	GBP	2,850,482.95	1.19
1,000,000	BANK OF AMERICA CORP 28/03/2018 FRN EMTN	EUR	1,198,065.27	0.50				2,850,482.95	1.19
590,000	BANK OF AMERICA CORP 4.750% 01/08/2015	USD	635,157.42	0.27	Brazylia				
1,034,000	CITIGROUP INC 3.953% 15/06/2016	USD	1,114,152.58	0.47	1,700,000	VOTORANTIM CIMENTOS SA 5.250% 28/04/2017	EUR	2,394,717.97	1.00
1,799,000	CITIGROUP INC 5.000% 15/09/2014	USD	1,889,003.97	0.80				2,394,717.97	1.00
1,000,000	CITIGROUP INC 7.375% 04/09/2019 EMTN	EUR	1,671,217.62	0.71	Szwajcaria				
207,000	DOMINION RESOURCES INC 5.200% 15/08/2019	USD	246,476.76	0.10	1,590,000	UBS AG/LONDON 2.000% 10/04/2015 EMTN	EUR	2,104,603.93	0.88
650,000	DOMINION RESOURCES INC/VA 6.300% 15/03/2033	USD	819,891.80	0.34				2,104,603.93	0.88
1,005,000	DUKE ENERGY CORP 5.050% 15/09/2019	USD	1,182,626.72	0.49	Irlandia				
709,000	EDISON INTERNATIONAL 3.750% 15/09/2017	USD	772,465.43	0.32	1,300,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 5.375% 16/01/2018 EMTN	EUR	1,979,424.76	0.83
296,000	ENBRIDGE ENERGY PARTNERS LP 4.200% 15/09/2021	USD	311,947.89	0.13				1,979,424.76	0.83
355,000	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 6.450% 01/09/2040	USD	438,729.95	0.18	Szwecja				
296,000	ERP OPERATING 5.375% 01/08/2016	USD	335,319.16	0.14	850,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.500% 06/07/2015 EMTN	EUR	1,110,291.34	0.46
416,000	FIFTH THIRD BANCORP 8.250% 01/03/2038	USD	575,856.74	0.24	355,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 4.875% 25/03/2014 EMTN	EUR	475,735.35	0.20
236,000	HEALTH CARE REIT INC 3.625% 15/03/2016	USD	250,037.99	0.10				1,586,026.69	0.66
1,600,000	JPMORGAN CHASE & CO 6.125% 01/04/2014 EMTN	EUR	2,165,875.98	0.92	Jersey				
709,000	KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 6.850% 15/02/2020	USD	889,280.27	0.37	900,000	HSBC CAPITAL FUNDING LP/JERSEY PERP FRN	GBP	1,486,182.90	0.62
596,000	LORILLARD TOBACCO CO 6.875% 01/05/2020	USD	722,827.01	0.30				1,486,182.90	0.62
296,000	MORGAN STANLEY 6.625% 01/04/2018	USD	353,838.99	0.15	Tajwan				
207,000	NISOURCE FINANCE CORP 6.125% 31/03/2022	USD	247,774.03	0.10	1,400,000	CHINATRUST COMMERCIAL BANK HONG KONG PERP FRN	USD	1,442,000.00	0.60
1,000,000	TELECOM ITALIA CAPITAL SA 5.250% 01/10/2015	USD	1,055,019.00	0.44				1,442,000.00	0.60
591,000	WELLPOINT INC 3.700% 15/08/2021	USD	624,143.28	0.26	Norwegia				
591,000	WILLIAMS PARTNERS LP 6.300% 15/04/2040	USD	687,657.46	0.29	800,000	TELENOR ASA 2.750% 27/06/2022 EMTN	EUR	1,079,178.26	0.45
			18,852,743.85	7.90				1,079,178.26	0.45
Holandia					Włochy				
300,000	ABN AMRO BANK NV 6.375% 27/04/2021 EMTN	EUR	428,082.97	0.18	500,000	LOTTOMATICA SPA 5.375% 05/12/2016	EUR	712,084.78	0.30
1,300,000	FORTIS BANK NEDERLAND NV 4.000% 03/02/2015 EMTN	EUR	1,762,645.44	0.74				712,084.78	0.30
960,000	ING BANK NV 15/03/2019 FRN EMTN	EUR	1,214,873.66	0.51					
1,300,000	RABOBANK 4.000% 19/09/2022	GBP	2,120,750.68	0.88					

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Global Investment Grade Credits

(denominowane w USD)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
Indie				
250,000	RELIANCE INDUSTRIES LTD 9.375% 24/06/2026	USD	344,082.50	0.14
			344,082.50	0.14
			74,297,510.35	31.08

Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego stanowiące przedmiot obrotu na innym rynku regulowanym

Obligacje i inne instrumenty dłużne

Stany Zjednoczone

1,000,000	AGILENT TECHNOLOGIES INC 3.200% 01/10/2022	USD	999,267.00	0.42
3,000,000	AMERICAN TOWER CORP 3.500% 31/01/2023	USD	2,975,424.00	1.24
1,000,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV FINANCE INC 2.625% 17/01/2023	USD	988,552.00	0.41
1,000,000	AON CORP 5.000% 30/09/2020	USD	1,150,737.00	0.48
1,180,000	BANK OF AMERICA CORP 3.750% 12/07/2016	USD	1,255,007.88	0.52
148,000	BOSTON PROPERTIES LP 3.700% 15/11/2018	USD	162,284.66	0.07
2,000,000	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.250% 01/08/2042	USD	1,751,724.00	0.73
2,000,000	CAREFUSION CORP 6.375% 01/08/2019	USD	2,417,694.00	1.01
2,000,000	CELGENE CORP 3.250% 15/08/2022	USD	2,022,714.00	0.85
1,000,000	CELGENE CORP 5.700% 15/10/2040	USD	1,141,702.00	0.48
2,500,000	CITIGROUP INC 5.300% 07/01/2016	USD	2,764,260.00	1.16
1,000,000	CONAGRA FOODS INC 3.200% 25/01/2023	USD	996,714.00	0.42
1,000,000	COX COMMUNICATIONS INC 3.250% 15/12/2022	USD	1,015,888.00	0.42
709,000	DEVON ENERGY CORP 3.250% 15/05/2022	USD	710,140.78	0.30
3,250,000	DIRECTV HOLDINGS LLC / DIRECTV FINANCING CO INC 3.800% 15/03/2022	USD	3,322,055.75	1.40
3,000,000	DOW CHEMICAL CO 3.000% 15/11/2022	USD	2,948,406.00	1.23
2,000,000	EQUIFAX INC 3.300% 15/12/2022	USD	1,967,436.00	0.82
1,000,000	EXELON GENERATION CO LLC 4.250% 15/06/2022	USD	1,052,160.00	0.44
859,000	EXELON GENERATION CO LLC 5.600% 15/06/2042	USD	930,674.96	0.39
296,000	FIFTH THIRD BANCORP 3.500% 15/03/2022	USD	308,409.50	0.13
1,000,000	FIRSTMERIT CORP 4.350% 04/02/2023	USD	1,036,507.00	0.43
3,000,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.500% 15/01/2016	USD	3,058,032.00	1.28
2,000,000	FREEMONT-MCMORAN COPPER & GOLD INC 2.375% 15/03/2018	USD	2,008,356.00	0.84
1,064,000	GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 4.650% 17/10/2021	USD	1,191,203.33	0.50
1,000,000	GENERAL ELECTRIC CO 2.700% 09/10/2022	USD	1,000,081.00	0.42
3,000,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.375% 22/01/2018	USD	3,040,896.00	1.27
2,000,000	HCP INC 3.150% 01/08/2022	USD	1,977,766.00	0.83
1,000,000	HEALTH CARE REIT INC 3.750% 15/03/2023	USD	1,006,408.00	0.42
500,000	HEALTH CARE REIT INC 5.125% 15/03/2043	USD	488,225.50	0.20
1,000,000	HUMANA INC 3.150% 01/12/2022	USD	987,735.00	0.41
2,000,000	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC 2.250% 15/11/2017	USD	1,999,540.00	0.84
2,500,000	KOHL'S CORP 3.250% 01/02/2023	USD	2,412,132.50	1.01
401,000	MARATHON PETROLEUM CORP 5.125% 01/03/2021	USD	467,698.33	0.20
2,000,000	MARSH & MCLENNAN COS INC 4.800% 15/07/2021	USD	2,283,026.00	0.95
2,000,000	MICROSOFT CORP 3.500% 15/11/2042	USD	1,846,910.00	0.77
1,000,000	MOHAWK INDUSTRIES INC 3.850% 01/02/2023	USD	1,016,602.00	0.43
500,000	MORGAN STANLEY 3.750% 25/02/2023	USD	505,393.00	0.21
2,000,000	MORGAN STANLEY 4.750% 01/04/2014	USD	2,067,670.00	0.86
1,000,000	MORGAN STANLEY 4.875% 01/11/2022	USD	1,060,112.00	0.44
1,000,000	MURPHY OIL CORP 2.500% 01/12/2017	USD	1,004,149.00	0.42
500,000	MYLAN INC/PA 3.125% 15/01/2023	USD	492,339.00	0.21
768,000	NEWS AMERICA INC 5.650% 15/08/2020	USD	917,329.15	0.38

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
591,000	NISOURCE FINANCE CORP 4.450% 01/12/2021	USD	650,638.40	0.27
750,000	NORTHERN STATES POWER CO/MN 3.400% 15/08/2042	USD	681,084.75	0.28
532,000	ONCOR ELECTRIC 5.750% 30/09/2020	USD	621,384.51	0.26
2,000,000	PENSKE TRUCK LEASING CO LP / PTL FINANCE CORP 2.500% 15/03/2016	USD	2,048,512.00	0.86
1,000,000	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 3.875% 21/08/2042	USD	927,866.00	0.39
591,000	PHILLIPS 66 4.300% 01/04/2022	USD	648,777.93	0.27
1,000,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 2.850% 31/01/2023	USD	983,987.00	0.41
296,000	PROLOGIS INC 6.250% 15/03/2017	USD	342,022.38	0.14
887,000	PSEG POWER LLC 2.750% 15/09/2016	USD	922,496.85	0.39
3,000,000	RBS CITIZENS FINANCIAL GROUP INC 4.150% 28/09/2022	USD	3,080,793.00	1.30
528,000	RELIANCE HOLDINGS USA INC 5.400% 14/02/2022	USD	588,564.24	0.25
2,000,000	REPUBLIC SERVICES INC 3.550% 01/06/2022	USD	2,090,914.00	0.87
1,000,000	REYNOLDS AMERICAN INC 3.250% 01/11/2022	USD	988,694.00	0.41
591,000	SOUTHERN POWER 5.150% 15/09/2041	USD	659,424.80	0.28
1,000,000	STANLEY BLACK & DECKER INC 2.900% 01/11/2022	USD	1,004,236.00	0.42
2,000,000	STAPLES INC 4.375% 12/01/2023	USD	2,017,988.00	0.84
1,000,000	TECH DATA CORP 3.750% 21/09/2017	USD	1,041,541.00	0.44
1,000,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 3.150% 15/01/2023	USD	994,218.00	0.42
1,500,000	TIME WARNER CABLE INC 4.500% 15/09/2042	USD	1,363,537.50	0.57
1,000,000	TIME WARNER INC 3.400% 15/06/2022	USD	1,031,188.00	0.43
420,000	VIACOM INC 4.375% 15/03/2043	USD	389,899.02	0.16
1,000,000	WASTE MANAGEMENT INC 2.900% 15/09/2022	USD	989,458.00	0.41
1,000,000	WATSON PHARMACEUTICALS INC 3.250% 01/10/2022	USD	1,013,689.00	0.42
591,000	WELLS FARGO & CO 3.500% 08/03/2022	USD	621,139.82	0.26
2,000,000	WYNDHAM WORLDWIDE CORP 2.500% 01/03/2018	USD	2,011,324.00	0.84
296,000	ZIONS BANCORPORATION 4.500% 27/03/2017	USD	316,165.89	0.13
			90,778,906.43	37.96

Holandia

800,000	ACHMEA BV 04/04/2043 FRN EMTN	EUR	1,038,333.47	0.43
1,000,000	COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN- BOERENLEENBANK BA/NETHERLANDS 3.950% 09/11/2022	USD	1,006,840.00	0.42
400,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.875% 11/03/2020 EMTN	EUR	550,026.24	0.23
1,200,000	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV 5.000% 15/04/2019	USD	1,356,000.00	0.57
2,710,000	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV 6.000% 15/11/2021	USD	3,211,350.00	1.35
			7,162,549.71	3.00

Meksyk

4,500,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.125% 16/07/2022	USD	4,412,925.00	1.84
1,500,000	PETROLEOS MEXICANOS 3.500% 30/01/2023	USD	1,496,250.00	0.63
			5,909,175.00	2.47

Włochy

1,300,000	INTESA SANPAOLO SPA 5.000% 28/02/2017 EMTN	EUR	1,726,304.09	0.72
1,000,000	SNAM SPA 3.875% 19/03/2018 EMTN	EUR	1,361,569.59	0.57
1,600,000	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA 4.125% 17/02/2017 EMTN	EUR	2,210,459.75	0.93
			5,298,333.43	2.22

Kajmany

645,000	AMBER CIRCLE FUNDING LTD 3.250% 04/12/2022	USD	643,619.70	0.27
650,000	AZURE ORBIT INTERNATIONAL FINANCE LTD 3.750% 06/03/2023	USD	656,169.80	0.27
1,150,000	CHINA RESOURCES CEMENT HOLDINGS LTD 2.125% 05/10/2017	USD	1,151,329.40	0.48
200,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL MARKET LTD 3.625% 16/01/2023 EMTN	USD	198,401.00	0.08

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Global Investment Grade Credits

(denominowane w USD)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wartość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
250,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL MARKET LTD 4.500% 14/02/2022 EMTN	USD	269,549.75	0.11
2,000,000	TRANSOCEAN INC 3.800% 15/10/2022	USD	1,970,234.00	0.83
			4,889,303.65	2.04
Bermudy				
2,000,000	QTEL INTERNATIONAL FINANCE LTD 3.875% 31/01/2028	USD	1,969,580.00	0.82
1,000,000	QTEL INTERNATIONAL FINANCE LTD 4.500% 31/01/2043	USD	960,000.00	0.40
827,000	WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD/BERMUDA 4.500% 15/04/2022	USD	851,891.87	0.36
			3,781,471.87	1.58
Hongkong				
1,100,000	HAINAN AIRLINES HONG KONG CO LTD 3.625% 07/02/2020	USD	1,123,949.20	0.47
1,400,000	SWIRE PROPERTIES MTN FINANCING LTD 2.750% 07/03/2020 EMTN	USD	1,377,461.40	0.57
1,000,000	ZIJIN INTL FIN 4.250% 30/06/2016	USD	1,066,448.00	0.45
			3,567,858.60	1.49
Kanada				
1,000,000	GOLDCORP INC 2.125% 15/03/2018	USD	1,003,276.00	0.42
1,000,000	GOLDCORP INC 3.700% 15/03/2023	USD	1,004,217.00	0.42
1,000,000	ROGERS COMMUNICATIONS INC 3.000% 15/03/2023	USD	1,003,493.00	0.42
			3,010,986.00	1.26
Japonia				
1,000,000	MIZUHO CORPORATE BANK LTD 3.500% 21/03/2023	USD	1,010,360.00	0.42
1,350,000	NIPPON LIFE INSURANCE CO 18/10/2042 FRN	USD	1,379,124.90	0.58
			2,389,484.90	1.00
Peru				
1,000,000	BANCO DE CREDITO DEL PERU 24/04/2027 FRN	USD	1,075,000.00	0.45
1,000,000	SCOTIABANK PERU SA 13/12/2027 FRN	USD	964,000.00	0.40
			2,039,000.00	0.85
Francja				
1,500,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 3.157% 06/08/2019 EMTN	EUR	2,033,802.42	0.85
			2,033,802.42	0.85
Wyspy Dziewicze				
500,000	BESTGAIN REAL ESTATE LTD 2.625% 13/03/2018	USD	490,595.00	0.21
1,250,000	PCCW-HKT CAPITAL NO 5 LTD 3.750% 08/03/2023	USD	1,237,535.00	0.51
			1,728,130.00	0.72
Singapur				
1,350,000	CAPITALAND TREASURY LTD 4.076% 20/09/2022 EMTN	USD	1,382,721.30	0.58
			1,382,721.30	0.58
Szwecja				
900,000	TELIASONERA AB 3.625% 14/02/2024 EMTN	EUR	1,286,005.68	0.54
			1,286,005.68	0.54
Australia				
1,200,000	LEIGHTON FINANCE USA PTY LTD 5.950% 13/11/2022	USD	1,265,076.00	0.53
			1,265,076.00	0.53
Indie				
1,100,000	IDBI BANK LTD/DIFC DUBAI 3.750% 25/01/2019 EMTN	USD	1,092,234.00	0.46
			1,092,234.00	0.46

Liczba/ Wartość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
Niemcy				
700,000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG 26/05/2042 FRN EMTN	EUR	1,056,963.20	0.44
			1,056,963.20	0.44
Brazylia				
1,000,000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA/CAYMAN ISLAND 5.650% 19/03/2022	USD	1,050,000.00	0.44
			1,050,000.00	0.44
Korea Południowa				
1,000,000	DOOSAN INFRACORE CO LTD 05/10/2042 FRN	USD	1,016,047.00	0.42
			1,016,047.00	0.42
Panama				
1,000,000	CARNIVAL CORP 1.200% 05/02/2016	USD	1,001,278.00	0.42
			1,001,278.00	0.42
Wielka Brytania				
1,000,000	BRITISH SKY BROADCASTING GROUP PLC 3.125% 26/11/2022	USD	997,166.00	0.42
			997,166.00	0.42
Turcja				
1,000,000	ANADOLU EFES BIRACILIK VE MALT SANAYII AS 3.375% 01/11/2022	USD	952,500.00	0.40
			952,500.00	0.40
Norwegia				
700,000	TELENOR ASA 1.750% 15/01/2018 EMTN	EUR	926,321.48	0.39
			926,321.48	0.39
Luksemburg				
900,000	SES 3.600% 04/04/2023	USD	907,407.00	0.38
			907,407.00	0.38
Irlandia				
380,000	WILLOW NO.2 IRELAND PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 3.375% 27/06/2022 EMTN	EUR	526,033.35	0.22
			526,033.35	0.22
Tajlandia				
500,000	THAI OIL PCL 4.875% 23/01/2043	USD	484,310.50	0.20
			484,310.50	0.20
			146,533,065.52	61.28

Pozostałe zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego

Obligacje i inne instrumenty dłużne

Stany Zjednoczone

1,500,000	CC HOLDINGS GS V LLC 3.849% 15/04/2023	USD	1,511,194.50	0.64
473,000	GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP / LJ VP HOLDINGS LLC 3.800% 18/06/2019	USD	509,131.52	0.21
591,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 3.875% 11/04/2022	USD	638,451.39	0.27
500,000	PENSKE TRUCK LEASING CO LP / PTL FINANCE CORP 2.875% 17/07/2018	USD	509,847.00	0.21
			3,168,624.41	1.33

Kanada

2,000,000	XSTRATA FINANCE CANADA LTD 1.800% 23/10/2015	USD	2,022,728.00	0.85
			2,022,728.00	0.85

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund Global Investment Grade Credits

(denominowane w USD)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wartość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
Wielka Brytania				
1,500,000	STANDARD CHARTERED PLC 3.950% 11/01/2023	USD	1,493,908.50	0.62
			1,493,908.50	0.62
Kajmany				
1,000,000	ODEBRECHT FINANCE LTD 5.125% 26/06/2022	USD	1,051,500.00	0.44
			1,051,500.00	0.44
			7,736,760.91	3.24

Portfel papierów wartościowych ogółem 228,567,336.78 95.60

Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013

Nazwa	Sprzedaż / Kupno	Stopa procentowa (%)	Termin Zapadal- ności	Waluta	Wartość teoretyczna	Wartość swapu w USD
Swapy credit default						
CDS 4AB64AAD4 01.000 BP 12/20/2017	Sprzedaż	0.00	20/12/2017	USD	4,000,000.00	33,211.48
MIDLGB22 LONG CDX 21667EAT9 05.000 BP 06/20/2018	Sprzedaż	0.00	20/06/2018	EUR	6,000,000.00	(681,359.52)
SOGEFRPPHCM LONG CDX 21667EAT9 05.000 BP 06/20/2018	Sprzedaż	0.00	20/06/2018	EUR	12,000,000.00	(1,362,719.04)
CSFPG2L LONG						
					(2,010,867.08)	

Należności	Zobowiązania	Termin Zapadal- ności	Zaanga- żowanie w USD	Niezrealizo- wany zysk lub (strata) w USD
------------	--------------	-----------------------------	-----------------------------	--

Kontrakty terminowe forward na waluty

1,382,000.00	AUD	1,422,499.51	USD	16/04/2013	1,422,499.51	16,798.96
2,602,633.49	USD	2,018,042.00	EUR	16/04/2013	2,602,633.49	11,030.98
1,572,000.00	CHF	1,707,018.32	USD	16/04/2013	1,707,018.32	(46,676.51)
798,413,300.00	JPY	8,548,595.17	USD	16/04/2013	8,548,595.17	(55,905.11)
2,671,196.00	EUR	3,500,442.40	USD	16/04/2013	3,500,442.40	(70,048.85)
2,300,000.00	GBP	3,567,536.90	USD	16/04/2013	3,567,536.90	(75,370.74)
6,880,000.00	CAD	6,866,123.56	USD	16/04/2013	6,866,123.56	(96,182.49)
					28,214,849.35	(316,353.76)

Liczba	Nazwa	Waluta	Zaanga- żowanie w USD	Niezrealizo- wany zysk lub (strata) w USD
Kontrakty terminowe futures na stopy procentowe				
40	CANADIAN 10YR BOND FUTURE 19/06/2013	CAD	5,316,009.65	101,579.80
5	EURO BUXL 30Y BOND 06/06/2013	EUR	869,720.91	15,280.79
23	EURO-BOBL FUTURE 06/06/2013	EUR	3,742,586.41	23,922.78
3	EURO-BUND FUTURE 06/06/2013	EUR	560,471.11	8,012.78
43	EURO-SCHATZ FUTURE 06/06/2013	EUR	6,119,070.22	8,282.44
3	JAPAN 10Y BOND (TSE) 11/06/2013	JPY	4,654,116.15	35,098.92
32	LONG GILT FUTURE 26/06/2013	GBP	5,771,567.56	199,222.33
(187)	US LONG BOND (CBT) 19/06/2013	USD	27,015,656.25	(134,406.25)
51	US ULTRA BOND (CBT) 19/06/2013	USD	8,037,281.25	(65,343.75)
(196)	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2013	USD	25,868,938.48	(118,993.55)
36	US 2YR NOTE (CBT) 28/06/2013	USD	7,936,312.32	562.32
250	US 5YR NOTE (CBT) 28/06/2013	USD	31,013,672.50	46,875.00
			126,905,402.81	120,093.61

Finansowe instrumenty pochodne ogółem (2,207,127.23)

Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013

		% WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem	228,567,336.78	95.60
Finansowe instrumenty pochodne ogółem	(2,207,127.23)	(0.92)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	9,784,617.38	4.09
Pozostałe aktywa i zobowiązania	2,942,063.09	1.23
Aktywa netto ogółem	239,086,890.02	100.00

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund US Credit

(denominowane w USD)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 USD	253,681,903.73	Liczba tytułów uczestnictwa			
	30/09/2012 USD	184,822,979.16		Capitalisation X (USD)	31/03/2013	34,390
	30/09/2011 USD	228,688,038.62			30/09/2012	36,388
				30/09/2011	43,856	
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa						
Capitalisation I (USD)	31/03/2013 USD	7,283.27	Capitalisation Y (USD)	31/03/2013	11,759	
	30/09/2012 USD	7,105.19		30/09/2012	4,978	
	30/09/2011 USD	6,182.10		30/09/2011	-	
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2013 EUR	5,203.14	Distribution P (USD)	31/03/2013	5,470	
	30/09/2012 EUR	5,087.99		30/09/2012	4,973	
	30/09/2011 EUR	-		30/09/2011	4,495	
Capitalisation P (USD)	31/03/2013 USD	1,138.47	Distribution X (USD)	31/03/2013	520,790	
	30/09/2012 USD	1,113.33		30/09/2012	362,493	
	30/09/2011 USD	973.40		30/09/2011	7,144	
Capitalisation X (USD)	31/03/2013 USD	1,105.12	Distribution X M Hedged (AUD)	31/03/2013	3,151	
	30/09/2012 USD	1,082.07		30/09/2012	7	
	30/09/2011 USD	948.39		30/09/2011	-	
Capitalisation Y (USD)	31/03/2013 USD	271.07	Distribution Y (USD)	31/03/2013	190,494	
	30/09/2012 USD	266.74		30/09/2012	63,383	
	30/09/2011 USD	-		30/09/2011	-	
Distribution P (USD)	31/03/2013 USD	3,045.60	Dywidenda			
	30/09/2012 USD	2,978.39	Distribution P (USD)	23/04/2012 USD	88.85	
	30/09/2011 USD	2,687.16	Distribution X (USD)	04/03/2013 USD	0.39	
Distribution X (USD)	31/03/2013 USD	116.09	Distribution X (USD)	04/02/2013 USD	0.39	
	30/09/2012 USD	115.88	Distribution X (USD)	02/01/2013 USD	0.39	
	30/09/2011 USD	105.70	Distribution X (USD)	04/12/2012 USD	0.36	
Distribution X M Hedged (AUD)	31/03/2013 AUD	263.93	Distribution X (USD)	02/11/2012 USD	0.36	
	30/09/2012 AUD	258.19	Distribution X (USD)	02/10/2012 USD	0.36	
	30/09/2011 AUD	-	Distribution X (USD)	04/09/2012 USD	0.36	
Distribution Y (USD)	31/03/2013 USD	263.30	Distribution X (USD)	02/08/2012 USD	0.36	
	30/09/2012 USD	264.17	Distribution X (USD)	03/07/2012 USD	0.36	
	30/09/2011 USD	-	Distribution X (USD)	04/06/2012 USD	0.36	
Liczba tytułów uczestnictwa						
Capitalisation I (USD)	31/03/2013	3,607	Distribution X (USD)	02/05/2012 USD	0.36	
	30/09/2012	1,327	Distribution X (USD)	03/04/2012 USD	0.36	
	30/09/2011	23,424	Distribution X (USD)	02/03/2012 USD	0.36	
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2013	0.20	Distribution X (USD)	02/02/2012 USD	0.36	
	30/09/2012	0.20				
	30/09/2011	-				
Capitalisation P (USD)	31/03/2013	51,013				
	30/09/2012	54,902				
	30/09/2011	30,257				

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Renta Fund US Credit

(denominowane w USD)

Dywidenda

Distribution X (USD)	03/01/2012 USD	0.36
Distribution X (USD)	02/12/2011 USD	0.37
Distribution X (USD)	03/11/2011 USD	0.37
Distribution X (USD)	04/10/2011 USD	0.37
Distribution X (USD)	02/09/2011 USD	0.37
Distribution X (USD)	02/08/2011 USD	0.37
Distribution X (USD)	04/07/2011 USD	0.37
Distribution X (USD)	03/06/2011 USD	0.37
Distribution X (USD)	03/05/2011 USD	0.37
Distribution X M Hedged (AUD)	04/03/2013 AUD	1.10
Distribution X M Hedged (AUD)	04/02/2013 AUD	1.10
Distribution X M Hedged (AUD)	02/01/2013 AUD	1.10
Distribution Y (USD)	04/03/2013 USD	0.89
Distribution Y (USD)	04/02/2013 USD	0.89
Distribution Y (USD)	02/01/2013 USD	0.89
Distribution Y (USD)	04/12/2012 USD	0.82
Distribution Y (USD)	02/11/2012 USD	0.82
Distribution Y (USD)	02/10/2012 USD	0.82
Distribution Y (USD)	04/09/2012 USD	0.82
Distribution Y (USD)	02/08/2012 USD	0.82
Distribution Y (USD)	03/07/2012 USD	0.82
Oplaty bieżące w % *		
Capitalisation I (USD)	31/03/2013	0.51%
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2013	0.56%
Capitalisation P (USD)	31/03/2013	1.00%
Capitalisation X (USD)	31/03/2013	1.26%
Capitalisation Y (USD)	31/03/2013	2.25%
Distribution P (USD)	31/03/2013	1.00%

Oplaty bieżące w % *

Distribution X (USD)	31/03/2013	1.28%
Distribution X M Hedged (AUD)	31/03/2013	1.31%
Distribution Y (USD)	31/03/2013	2.25%
Współczynnik obrotu portfela w % *	31/03/2013	826.42%

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Oplaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Renta Fund US Credit

(denominowane w USD)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		249,142,954.13
Akcje		2,221,847.00
Obligacje i inne instrumenty dłużne		246,921,107.13
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		16,960.90
Kontrakty terminowe forward na waluty		16,960.90
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		371,594.68
Depozyty zabezpieczające		1,090,421.96
Pozostałe aktywa	4	23,530,699.36
Aktywa ogółem		274,152,631.03
Zobowiązania bieżące	4	(20,372,170.82)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		(98,556.48)
Kontrakty terminowe futures		(98,556.48)
Zobowiązania ogółem		(20,470,727.30)
Aktywa netto na koniec okresu		253,681,903.73

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund US Credit

(denominowane w USD)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN	Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
Zwyczajne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego notowane na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych									
Akcje									
Stany Zjednoczone									
40,000	DISCOVER FINANCIAL SERVICES 6.500% PERP	USD	1,033,600.00	0.41	197,000	NEWS AMERICA INC 6.650% 15/11/2037	USD	243,365.92	0.10
16,350	US BANCORP PERP FRN	USD	455,184.00	0.18	143,000	NISOURCE FINANCE CORP 6.125% 31/03/2022	USD	171,167.57	0.07
24,550	US BANCORP 15/01/2022 FRN	USD	733,063.00	0.29	409,000	NOBLE ENERGY INC 6.000% 01/03/2041	USD	488,293.24	0.19
			2,221,847.00	0.88	204,000	OHIO POWER CO 5.375% 01/10/2021	USD	245,536.03	0.10
			2,221,847.00	0.88	327,000	PRUDENTIAL FINANCIAL INC 6.000% 01/12/2017	USD	390,150.24	0.15
Obligacje i inne instrumenty dłużne									
Stany Zjednoczone									
204,000	AETNA INC 6.000% 15/06/2016	USD	234,965.77	0.09	131,000	QWEST CORP 6.500% 01/06/2017	USD	151,552.72	0.06
139,000	ALTRIA GROUP INC 9.250% 06/08/2019	USD	193,749.74	0.08	909,000	TIME WARNER CABLE INC 5.500%	USD	934,139.30	0.37
204,000	AMEREN CORP 8.875% 15/05/2014	USD	220,268.18	0.09	327,000	TIME WARNER CABLE INC 6.550% 01/09/2041	USD	377,315.16	0.15
900,000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 15/05/2058 FRN	USD	1,211,625.00	0.48	274,000	TOLL BROTHERS FINANCE CORP 6.750% 01/11/2019	USD	319,718.82	0.13
315,000	AMERICAN TOWER CORP 4.500% 15/01/2018	USD	346,435.74	0.14	368,000	UNITEDHEALTH GROUP INC 6.000% 15/02/2018	USD	444,952.11	0.18
1,409,000	AMGEN INC 5.650% 15/06/2042	USD	1,628,429.21	0.64	409,000	VALERO ENERGY CORP 6.625% 15/06/2037	USD	498,364.05	0.20
378,000	ANADARKO PETROLEUM CORP 6.375% 15/09/2017	USD	451,185.34	0.18	757,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.600% 01/04/2021	USD	846,575.81	0.33
409,000	ARIZONA PUBLIC 5.050% 01/09/2041	USD	460,473.47	0.18	1,318,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 6.000% 01/04/2041	USD	1,533,104.19	0.60
818,000	AT&T INC 5.500% 01/02/2018	USD	961,675.16	0.38	164,000	VIACOM INC 3.500% 01/04/2017	USD	175,320.59	0.07
604,000	AT&T INC 6.500% 01/09/2037	USD	740,691.24	0.29	266,000	VIACOM INC 5.625% 15/09/2019	USD	316,362.58	0.12
410,000	BANK OF AMERICA CORP 4.750% 01/08/2015	USD	441,380.58	0.17	409,000	WELLPOINT INC 3.700% 15/08/2021	USD	431,936.72	0.17
410,000	BANK OF AMERICA CORP 5.650% 01/05/2018	USD	474,290.87	0.19	133,000	XEROX CORP 4.250% 15/02/2015	USD	140,094.49	0.06
440,000	CBS CORP 5.900% 15/10/2040	USD	487,571.92	0.19				30,608,832.14	12.06
500,000	CITIGROUP INC 5.000% 15/09/2014	USD	525,015.00	0.21	Wielka Brytania				
133,000	CVS CAREMARK CORP 6.125% 15/09/2039	USD	164,317.78	0.06	2,000,000	BARCLAYS BANK PLC 7.625% 21/11/2022	USD	1,972,500.00	0.77
143,000	DOMINION RESOURCES INC 5.200% 15/08/2019	USD	170,271.39	0.07	204,000	ENSCO PLC 4.700% 15/03/2021	USD	227,768.45	0.09
450,000	DOMINION RESOURCES INC/VA 6.300% 15/03/2033	USD	567,617.40	0.22	618,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC 4.700% 03/07/2018	USD	622,101.67	0.25
695,000	DUKE ENERGY CORP 5.050% 15/09/2019	USD	817,836.39	0.32	204,000	VODAFONE GROUP PLC 4.375% 16/03/2021	USD	229,876.99	0.09
491,000	EDISON INTERNATIONAL 3.750% 15/09/2017	USD	534,951.37	0.21				3,052,247.11	1.20
204,000	ENBRIDGE ENERGY PARTNERS LP 4.200% 15/09/2021	USD	214,991.11	0.08	Kanada				
286,000	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 8.500% 15/04/2014	USD	307,851.54	0.12	204,000	AGRIUM INC 6.125% 15/01/2041	USD	228,953.69	0.09
491,000	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 9.000% 15/04/2019	USD	646,906.25	0.26	573,000	NEXEN INC 7.500% 30/07/2039	USD	833,093.30	0.33
245,000	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 6.450% 01/09/2040	USD	302,785.46	0.12	818,000	TECK RESOURCES 3.150% 15/01/2017	USD	851,945.36	0.33
204,000	ERP OPERATING 5.375% 01/08/2016	USD	231,098.34	0.09				1,913,992.35	0.75
123,000	EXELON GENERATION CO LLC 5.200% 01/10/2019	USD	139,209.06	0.05	Kajmany				
409,000	EXELON GENERATION CO LLC 6.200% 01/10/2017	USD	479,507.10	0.19	254,000	HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL LTD 5.750% 11/09/2019	USD	301,067.47	0.12
450,000	GAP INC 5.950% 12/04/2021	USD	514,403.55	0.20	409,000	TRANSOCEAN INC 6.000% 15/03/2018	USD	463,234.63	0.18
800,000	GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 4.625% 07/01/2021	USD	900,645.60	0.36				764,302.10	0.30
204,000	GENWORTH FINANCIAL INC 7.625% 24/09/2021	USD	245,710.86	0.10	Hiszpania				
971,000	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC 6.625% 30/03/2040	USD	1,241,058.40	0.49	204,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 5.134% 27/04/2020	USD	214,788.13	0.08
409,000	HESS CORP 5.600% 15/02/2041	USD	439,215.28	0.17	368,000	TELEFONICA 6.421% 20/06/2016	USD	408,137.39	0.17
450,000	HEWLETT-PACKARD CO 3.000% 15/09/2016	USD	465,779.70	0.18				622,925.52	0.25
500,000	JPMORGAN CHASE 3.150% 05/07/2016	USD	530,142.50	0.21	Korea Południowa				
500,000	JPMORGAN CHASE 4.350% 15/08/2021	USD	551,587.50	0.22	307,000	HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC 4.375% 27/07/2016	USD	331,777.66	0.13
491,000	KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 6.850% 15/02/2020	USD	615,848.53	0.24				331,777.66	0.13
190,000	MASCO CORP 7.125% 15/08/2013	USD	193,846.55	0.08	Francja				
1,286,000	MERRILL LYNCH & CO INC 6.875% 25/04/2018	USD	1,552,227.72	0.61	286,000	LAFARGE SA 6.500% 15/07/2016	USD	318,532.50	0.13
368,000	METLIFE INC 6.400% 15/12/2036	USD	402,500.00	0.16				318,532.50	0.13
2,000,000	MORGAN STANLEY 5.500% 28/07/2021	USD	2,292,816.00	0.89	Luksemburg				
					245,000	ARCELORMITTAL 9.000% 15/02/2015	USD	276,850.00	0.11
								276,850.00	0.11
					Holandia				
					245,000	DEUTSCHE TELEKOM AG 5.750% 23/03/2016	USD	276,653.76	0.11
								276,653.76	0.11

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund US Credit

(denominowane w USD)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN	Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
Bermudy									
164,000	WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD/BERMUDA 5.125% 15/09/2020	USD	176,888.27	0.07	409,000	DISCOVER BANK/GREENWOOD DE 7.000% 15/04/2020	USD	509,130.56	0.20
			176,888.27	0.07	2,500,000	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 4.875% 01/04/2043	USD	2,557,680.00	1.01
			38,343,001.41	15.11	1,000,000	DOMINION RESOURCES INC/VA 2.750% 15/09/2022	USD	999,247.00	0.39
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego stanowiące przedmiot obrotu na innym rynku regulowanym									
Obligacje i inne instrumenty dłużne									
Stany Zjednoczone									
2,000,000	AETNA INC 4.125% 15/11/2042	USD	1,909,354.00	0.75	1,000,000	FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST 3.000% 01/08/2022	USD	987,214.00	0.39
1,000,000	ALTRIA GROUP INC 4.250% 09/08/2042	USD	942,354.00	0.37	999,000	FEDEX CORP 2.625% 01/08/2022	USD	981,567.45	0.39
2,500,000	AMAZON.COM INC 1.200% 29/11/2017	USD	2,487,047.50	0.98	1,000,000	FIRSTENERGY CORP 2.750% 15/03/2018	USD	1,011,323.00	0.40
2,300,000	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC 2.950% 15/12/2022	USD	2,298,192.20	0.91	2,000,000	FIRSTENERGY CORP 4.250% 15/03/2023	USD	2,022,760.00	0.80
500,000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 3.800% 22/03/2017	USD	541,037.50	0.21	1,500,000	FMC TECHNOLOGIES INC 2.000% 01/10/2017	USD	1,509,337.50	0.59
800,000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 4.875% 01/06/2022	USD	905,031.20	0.36	1,250,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.000% 12/06/2017	USD	1,281,976.25	0.51
409,000	AMERICAN TOWER CORP 4.700% 15/03/2022	USD	444,493.43	0.18	1,000,000	FREEMONT-MCMORAN COPPER & GOLD INC 5.450% 15/03/2043	USD	988,295.00	0.39
1,000,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV FINANCE INC 2.625% 17/01/2023	USD	988,552.00	0.39	2,000,000	GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP PERP FRN	USD	2,326,130.00	0.92
1,000,000	AT&T INC 5.350% 01/09/2040	USD	1,070,577.00	0.42	2,493,000	GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 3.150% 07/09/2022	USD	2,477,062.25	0.98
1,000,000	AVALONBAY COMMUNITIES INC 2.850% 15/03/2023	USD	974,619.00	0.38	300,000	GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 6.250% FRN	USD	329,259.90	0.13
1,000,000	AVALONBAY COMMUNITIES INC 2.950% 15/09/2022	USD	983,833.00	0.39	1,000,000	GENERAL ELECTRIC CO 4.125% 09/10/2042	USD	1,002,545.00	0.40
1,500,000	AVON PRODUCTS INC 4.600% 15/03/2020	USD	1,558,159.50	0.61	1,000,000	GENERAL MILLS INC 4.150% 15/02/2043	USD	1,001,625.00	0.39
1,500,000	AVON PRODUCTS INC 5.000% 15/03/2023	USD	1,539,105.00	0.61	2,000,000	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL INC 4.200% 18/03/2043	USD	2,027,358.00	0.80
1,200,000	BANK OF AMERICA CORP 3.300% 11/01/2023	USD	1,183,270.80	0.47	204,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.300% 03/05/2015	USD	212,675.30	0.08
820,000	BANK OF AMERICA CORP 3.750% 12/07/2016	USD	872,124.12	0.34	2,000,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.625% 22/01/2023	USD	2,014,066.00	0.79
600,000	BANK OF AMERICA CORP 3.875% 22/03/2017	USD	645,456.60	0.25	2,500,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.750% 24/01/2022	USD	2,906,810.00	1.15
1,807,000	BANK OF AMERICA CORP 5.700% 24/01/2022	USD	2,116,613.19	0.83	1,000,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.950% 18/01/2018	USD	1,165,903.00	0.46
204,000	BANK OF AMERICA CORP 5.875% 07/02/2042	USD	242,358.32	0.10	500,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC 6.750% 01/10/2037	USD	560,294.50	0.22
1,000,000	BAXTER INTERNATIONAL INC 2.400% 15/08/2022	USD	978,635.00	0.39	2,000,000	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC 8.125% 15/06/2038 FRN	USD	2,372,500.00	0.94
1,000,000	BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 3.000% 15/05/2022	USD	1,014,596.00	0.40	1,000,000	HEALTH CARE REIT INC 2.250% 15/03/2018	USD	1,009,071.00	0.40
500,000	BERKSHIRE HATHAWAY INC 3.000% 11/02/2023	USD	1,014,596.00	0.40	1,000,000	HEALTHCARE REALTY TRUST INC 3.750% 15/04/2023	USD	994,267.00	0.39
500,000	BIOMED REALTY LP 3.850% 15/04/2016	USD	530,824.50	0.21	470,000	HEWLETT-PACKARD CO 2.600% 15/09/2017	USD	473,644.38	0.19
1,050,000	BIOMED REALTY LP 6.125% 15/04/2020	USD	1,230,575.85	0.49	204,000	HSBC BANK USA 4.875% 24/08/2020	USD	229,053.85	0.09
102,000	BOSTON PROPERTIES LP 3.700% 15/11/2018	USD	111,844.84	0.04	638,000	HSBC FINANCE CORP 6.676% 15/01/2021	USD	754,968.37	0.30
1,000,000	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 4.375% 01/09/2042	USD	992,598.00	0.39	1,000,000	HSBC USA INC 1.625% 16/01/2018	USD	999,069.00	0.39
1,500,000	CABOT CORP 3.700% 15/07/2022	USD	1,522,473.00	0.60	409,000	HSBC USA INC 2.375% 13/02/2015	USD	420,828.28	0.17
600,000	CBS CORP 1.950% 01/07/2017	USD	609,940.20	0.24	1,000,000	HUMANA INC 4.625% 01/12/2042	USD	957,177.00	0.38
409,000	CBS CORP 3.375% 01/03/2022	USD	416,584.09	0.16	1,500,000	INTEL CORP 4.250% 15/12/2042	USD	1,465,246.50	0.58
500,000	CENTERPOINT ENERGY HOUSTON ELECTRIC LLC 3.550% 01/08/2042	USD	464,603.50	0.18	2,000,000	JEFFERIES GROUP LLC 5.125% 20/01/2023	USD	2,117,552.00	0.83
327,000	CIGNA CORP 2.750% 15/11/2016	USD	345,193.95	0.14	800,000	JPMORGAN CHASE & CO 2.000% 15/08/2017	USD	814,627.20	0.32
1,000,000	CITIGROUP INC PERP FRN	USD	1,037,500.00	0.41	2,472,000	JPMORGAN CHASE & CO 3.250% 23/09/2022	USD	2,468,183.23	0.97
1,500,000	CITIGROUP INC 3.375% 01/03/2023	USD	1,512,051.00	0.60	2,000,000	JPMORGAN CHASE & CO 4.500% 24/01/2022	USD	2,191,842.00	0.86
2,500,000	CITIGROUP INC 4.050% 30/07/2022	USD	2,582,557.50	1.02	1,000,000	KEYBANK NA/CLEVELAND OH 1.650% 01/02/2018	USD	1,009,053.00	0.40
1,000,000	CITIGROUP INC 4.450% 10/01/2017	USD	1,100,936.00	0.43	1,000,000	KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 3.450% 15/02/2023	USD	1,010,708.00	0.40
2,000,000	CITIGROUP INC 4.500% 14/01/2022	USD	2,223,626.00	0.88	1,500,000	KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 3.500% 01/09/2023	USD	1,518,630.00	0.60
2,700,000	CLIFFS NATURAL RESOURCES INC 3.950% 15/01/2018	USD	2,710,881.00	1.07	881,000	KRAFT FOODS INC 6.500% 11/08/2017	USD	1,063,759.93	0.42
1,000,000	COMCAST CORP 4.650% 15/07/2042	USD	1,017,658.00	0.40	204,000	LASMO USA INC GTD DEB 7.300% 15/11/2027	USD	275,799.02	0.11
1,200,000	COX COMMUNICATIONS INC 3.250% 15/12/2022	USD	1,219,065.60	0.48	164,000	LIFE TECHNOLOGIES CORP 5.000% 15/01/2021	USD	177,433.73	0.07
1,000,000	CSX CORP 4.100% 15/03/2044	USD	944,681.00	0.37	409,000	LOWE'S COS INC 4.650% 15/04/2042	USD	425,519.92	0.17
1,400,000	DCP MIDSTREAM OPERATING LP 2.500% 01/12/2017	USD	1,421,288.40	0.56	1,000,000	MACY'S RETAIL HOLDINGS INC 2.875% 15/02/2023	USD	967,799.00	0.38
450,000	DIRECTV HOLDINGS LLC / DIRECTV FINANCING CO INC 4.600% 15/02/2021	USD	489,932.10	0.19					
1,000,000	DIRECTV HOLDINGS LLC / DIRECTV FINANCING CO INC 5.150% 15/03/2042	USD	966,412.00	0.38					

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund US Credit

(denominowane w USD)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN	Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
1,000,000	MACY'S RETAIL HOLDINGS INC 4.300% 15/02/2043	USD	916,599.00	0.36	170,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.750% 15/11/2042	USD	157,568.75	0.06
277,000	MARATHON PETROLEUM CORP 5.125% 01/03/2021	USD	323,073.41	0.13	1,000,000	UNITEDHEALTH GROUP INC 4.250% 15/03/2043	USD	983,288.00	0.39
1,000,000	MDC HOLDINGS INC 6.000% 15/01/2043	USD	991,548.00	0.39	500,000	VENTAS REALTY LP / VENTAS CAPITAL CORP 3.250% 15/08/2022	USD	497,694.00	0.20
1,250,000	METLIFE INC 4.125% 13/08/2042	USD	1,170,111.25	0.46	1,000,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.850% 01/11/2042	USD	864,891.00	0.34
818,000	MOLSON COORS BREWING CO 5.000% 01/05/2042	USD	866,066.50	0.34	1,000,000	VESEY STREET INVESTMENT TRUST I 4.404% 01/09/2016	USD	1,087,012.00	0.43
1,500,000	MORGAN STANLEY 3.750% 25/02/2023	USD	1,516,179.00	0.60	1,289,000	VIACOM INC 4.375% 15/03/2043	USD	1,190,868.43	0.47
1,000,000	MORGAN STANLEY 4.750% 22/03/2017	USD	1,103,023.00	0.43	1,250,000	WALGREEN CO 4.400% 15/09/2042	USD	1,200,123.75	0.47
2,000,000	MORGAN STANLEY 4.875% 01/11/2022	USD	2,120,224.00	0.84	409,000	WALT DISNEY CO 4.375% 16/08/2041	USD	439,942.49	0.17
1,000,000	MOTOROLA SOLUTIONS INC 3.500% 01/03/2023	USD	1,005,898.00	0.40	500,000	WEA FINANCE LLC / WT FINANCE AUST PTY LTD 3.375% 03/10/2022	USD	508,804.00	0.20
1,500,000	MURPHY OIL CORP 3.700% 01/12/2022	USD	1,457,254.50	0.57	700,000	WEINGARTEN REALTY INVESTORS 3.500% 15/04/2023	USD	696,519.60	0.27
204,000	MURRAY STREET INVESTMENT TRUST I 4.647% 09/03/2017	USD	223,073.80	0.09	409,000	WELLPOINT INC 4.625% 15/05/2042	USD	410,612.28	0.16
409,000	NATIONAL RURAL UTILITIES COOPERATIVE FINANCE CORP 3.050% 15/02/2022	USD	426,484.75	0.17	1,000,000	WELLS FARGO & CO 1.500% 01/07/2015	USD	1,016,523.00	0.40
532,000	NEWS AMERICA INC 5.650% 15/08/2020	USD	635,441.55	0.25	2,500,000	WELLS FARGO & CO 3.450% 13/02/2023	USD	2,516,800.00	0.99
250,000	ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO LLC 4.100% 01/06/2022	USD	272,735.25	0.11	1,000,000	WELLS FARGO & CO 3.500% 08/03/2022	USD	1,050,998.00	0.41
650,000	ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO LLC 5.300% 01/06/2042	USD	736,247.20	0.29	409,000	WILLIAMS COS INC 8.750% 15/03/2032	USD	550,643.24	0.22
368,000	ONCOR ELECTRIC 5.750% 30/09/2020	USD	429,829.89	0.17	358,000	XEROX CORP 2.950% 15/03/2017	USD	368,719.24	0.15
2,000,000	ONEOK PARTNERS LP 2.000% 01/10/2017	USD	2,021,086.00	0.80	72,000	ZFS FINANCE USA 05/09/2037 FRN	USD	77,040.00	0.03
818,000	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC 29/07/2049 FRN	USD	935,576.87	0.37	1,500,000	ZOETIS INC 4.700% 01/02/2043	USD	1,531,231.50	0.60
1,000,000	POST APARTMENT HOMES LP 3.375% 01/12/2022	USD	1,010,130.00	0.40				174,201,492.59	68.66
409,000	PRAXAIR INC 4.625% 30/03/2015	USD	441,832.07	0.17		Wielka Brytania			
1,000,000	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC 1.850% 15/11/2017	USD	1,010,408.00	0.40	1,000,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 4.125% 27/09/2022	USD	1,034,617.00	0.41
1,000,000	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC 3.125% 15/05/2023	USD	1,001,358.00	0.39	307,000	BG ENERGY CAPITAL PLC 4.000% 15/10/2021	USD	337,504.44	0.13
204,000	PROLOGIS INC 6.250% 15/03/2017	USD	235,718.12	0.09	818,000	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC 1.500% 08/05/2017	USD	831,896.18	0.33
1,000,000	PRUDENTIAL FINANCIAL INC 15/03/2044 FRN	USD	1,002,500.00	0.40	409,000	HSBC HOLDINGS PLC 4.875% 14/01/2022	USD	467,149.98	0.18
1,000,000	PRUDENTIAL FINANCIAL INC 15/06/2043 FRN	USD	1,035,000.00	0.41	1,227,000	PEARSON FUNDING FOUR PLC 3.750% 08/05/2022	USD	1,280,951.19	0.50
613,000	PSEG POWER LLC 2.750% 15/09/2016	USD	637,531.65	0.25	1,000,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 2.550% 18/09/2015	USD	1,027,789.00	0.41
1,000,000	RBS CITIZENS FINANCIAL GROUP INC 4.150% 28/09/2022	USD	1,026,931.00	0.40	1,500,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 6.125% 15/12/2022	USD	1,551,447.00	0.60
300,000	REALTY INCOME CORP 2.000% 31/01/2018	USD	301,953.60	0.12	1,500,000	VODAFONE GROUP PLC 2.950% 19/02/2023	USD	1,494,997.50	0.59
1,250,000	REGIONS BANK/BIRMINGHAM AL 7.500% 15/05/2018	USD	1,534,375.00	0.60	1,000,000	VODAFONE GROUP PLC 4.375% 19/02/2043	USD	954,238.00	0.38
816,000	RELIANCE HOLDINGS USA INC 5.400% 14/02/2022	USD	909,599.28	0.36	1,000,000	WPP FINANCE 2010 3.625% 07/09/2022	USD	994,922.00	0.39
1,000,000	REYNOLDS AMERICAN INC 4.750% 01/11/2042	USD	975,137.00	0.38				9,975,512.29	3.92
409,000	SABMILLER HOLDINGS INC 3.750% 15/01/2022	USD	437,772.74	0.17		Kanada			
1,500,000	SIMON PROPERTY GROUP LP 2.750% 01/02/2023	USD	1,473,352.50	0.58	409,000	BARRICK GOLD CORP 3.850% 01/04/2022	USD	418,091.66	0.16
250,000	SIMON PROPERTY GROUP LP 4.750% 15/03/2042	USD	259,557.50	0.10	1,000,000	GOLDCORP INC 3.700% 15/03/2023	USD	1,004,217.00	0.40
1,000,000	SLM CORP 4.625% 25/09/2017	USD	1,038,752.00	0.41	500,000	TECK RESOURCES LTD 5.400% 01/02/2043	USD	474,451.00	0.19
1,000,000	SLM CORP 5.500% 25/01/2023	USD	992,500.00	0.39	1,000,000	TRANSALTA CORP 4.500% 15/11/2022	USD	1,014,860.00	0.41
532,000	SLM CORP 6.000% 25/01/2017	USD	578,550.00	0.23	1,000,000	TRANSCANADA PIPELINES LTD 2.500% 01/08/2022	USD	974,779.00	0.38
1,000,000	SOUTHERN COPPER CORP 5.250% 08/11/2042	USD	946,872.00	0.37	409,000	XSTRATA FINANCE CANADA LTD 4.950% 15/11/2021	USD	439,877.05	0.17
409,000	SOUTHERN POWER 5.150% 15/09/2041	USD	456,353.20	0.18	409,000	XSTRATA FINANCE CANADA LTD 6.000% 15/11/2041	USD	431,565.35	0.17
245,000	SP POWERASSETS 5.000% 22/10/2013	USD	250,172.69	0.10				4,757,841.06	1.88
2,000,000	ST JUDE MEDICAL INC 3.250% 15/04/2023	USD	2,008,536.00	0.79		Holandia			
818,000	ST JUDE MEDICAL INC 4.875% 15/07/2019	USD	932,584.62	0.37	1,500,000	COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN-BOERENLEENBANK BA/NETHERLANDS 3.950% 09/11/2022	USD	1,510,260.00	0.60
2,000,000	STRYKER CORP 4.100% 01/04/2043	USD	1,976,130.00	0.78	270,000	KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS NV 3.750% 15/03/2022	USD	288,654.30	0.11
1,200,000	SUNOCO LOGISTICS PARTNERS OPERATIONS LP 3.450% 15/01/2023	USD	1,187,266.80	0.47	270,000	KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS NV 5.000% 15/03/2042	USD	303,538.32	0.12
600,000	SYMANTEC CORP 2.750% 15/06/2017	USD	618,774.60	0.24				2,102,452.62	0.83
1,000,000	TAMPA ELECTRIC CO 4.100% 15/06/2042	USD	1,024,055.00	0.40		Hiszpania			
500,000	TARGET CORP 4.000% 01/07/2042	USD	486,512.00	0.19	2,000,000	BBVA US SENIOR SAU 4.664% 09/10/2015	USD	2,050,946.00	0.81
1,000,000	TEXAS INSTRUMENTS INC 1.650% 03/08/2019	USD	998,496.00	0.39				2,050,946.00	0.81
164,000	TIME WARNER INC 4.700% 15/01/2021	USD	184,928.70	0.07					
1,000,000	TIME WARNER INC 4.900% 15/06/2042	USD	1,004,578.00	0.40					
98,000	TIME WARNER INC 6.500% 15/11/2036	USD	118,080.30	0.05					
1,000,000	UNION PACIFIC CORP 4.300% 15/06/2042	USD	1,019,897.00	0.40					
5,101,000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.000% 15/02/2023	USD	5,165,558.26	2.05					

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund US Credit

(denominowane w USD)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wartość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w USD	% WAN
Szwajcaria				
1,000,000	UBS AG/STAMFORD CT 7.625% 17/08/2022	USD	1,117,461.00	0.45
224,000	UBS AG/STAMFORD CT 7.750% 01/09/2026	USD	290,627.68	0.11
			1,408,088.68	0.56
Brazylia				
1,250,000	VALE SA 5.625% 11/09/2042	USD	1,236,643.75	0.49
			1,236,643.75	0.49
Kajmany				
1,000,000	TRANSOCEAN INC 3.800% 15/10/2022	USD	985,117.00	0.39
			985,117.00	0.39
			196,718,093.99	77.54

Pozostałe zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku
pieniężnego

Obligacje i inne instrumenty dłużne

Stany Zjednoczone				
1,000,000	ABBVIE INC 4.400% 06/11/2042	USD	1,008,243.00	0.40
1,296,000	ADT CORP 4.875% 15/07/2042	USD	1,231,048.37	0.49
2,500,000	CC HOLDINGS GS V LLC 3.849% 15/04/2023	USD	2,518,657.50	0.99
1,100,000	COX COMMUNICATIONS INC 4.700% 15/12/2042	USD	1,082,590.30	0.43
1,000,000	EATON CORP 2.750% 02/11/2022	USD	994,232.00	0.39
652,000	HYATT HOTELS CORP 6.875% 15/08/2019	USD	776,373.56	0.31
			7,611,144.73	3.01
Wielka Brytania				
1,250,000	IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 3.500% 11/02/2023	USD	1,261,050.00	0.50
3,000,000	STANDARD CHARTERED PLC 3.950% 11/01/2023	USD	2,987,817.00	1.17
			4,248,867.00	1.67
			11,860,011.73	4.68
Portfel papierów wartościowych ogółem			249,142,954.13	98.21

Finansowe instrumenty pochodne na dzień
31/03/2013

Należności	Zobowiązania	Termin Zapadal- ności	Zaanga- zowanie w USD	Niezrealizo- wany zysk lub (strata) w USD	
Kontrakty terminowe forward na waluty					
843,324.10	AUD	861,832.28 USD	04/04/2013	861,832.28	17,243.85
74.44	USD	57.32 EUR	04/04/2013	74.44	0.83
1,098.35	EUR	1,426.42 USD	04/04/2013	1,426.42	(16.01)
17,137.18	USD	16,697.09 AUD	04/04/2013	17,137.18	(267.77)
				880,470.32	16,960.90

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Kontrakty terminowe futures na stopy procentowe

Liczba	Nazwa	Waluta	Zaanga- zowanie w USD	Niezrealizo- wany zysk lub (strata) w USD
(224)	US LONG BOND (CBT) 19/06/2013	USD	32,361,000.00	(97,832.00)
(46)	US ULTRA BOND (CBT) 19/06/2013	USD	7,249,312.50	66,437.50
(175)	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2013	USD	23,097,266.50	(90,153.92)
191	US 2YR NOTE (CBT) 28/06/2013	USD	42,106,545.92	(2,266.60)
185	US 5YR NOTE (CBT) 28/06/2013	USD	22,950,117.65	25,258.54
			127,764,242.57	(98,556.48)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem				(81,595.58)

Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013

		% WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem	249,142,954.13	98.21
Finansowe instrumenty pochodne ogółem	(81,595.58)	(0.03)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	371,594.68	0.15
Pozostałe aktywa i zobowiązania	4,248,950.50	1.67
Aktywa netto ogółem	253,681,903.73	100.00

ING (L) - Renta Fund World

(denominowane w EUR)

Dane statystyczne

Aktywa netto	31/03/2013 EUR	153,148,856.75	Distribution X (USD)	31/03/2013 USD	100.91
	30/09/2012 EUR	160,692,776.67		30/09/2012 USD	102.28
	30/09/2011 EUR	192,232,103.10		30/09/2011 USD	-
Wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa			Liczba tytułów uczestnictwa		
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013 EUR	16,797.18	Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	36
	30/09/2012 EUR	16,952.30		30/09/2012	4
	30/09/2011 EUR	15,274.75		30/09/2011	336
Capitalisation I (USD)	31/03/2013 USD	6,781.31	Capitalisation I (USD)	31/03/2013	154
	30/09/2012 USD	6,856.63		30/09/2012	155
	30/09/2011 USD	6,448.42		30/09/2011	189
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2013 EUR	4,552.60	Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2013	40
	30/09/2012 EUR	4,432.48		30/09/2012	47
	30/09/2011 EUR	4,153.52		30/09/2011	47
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013 EUR	826.16	Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	22,377
	30/09/2012 EUR	835.40		30/09/2012	22,151
	30/09/2011 EUR	756.77		30/09/2011	63,316
Capitalisation P (USD)	31/03/2013 USD	1,014.98	Capitalisation P (USD)	31/03/2013	19,773
	30/09/2012 USD	1,028.24		30/09/2012	21,465
	30/09/2011 USD	970.76		30/09/2011	18,769
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2013 EUR	223.09	Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2013	181,105
	30/09/2012 EUR	217.59		30/09/2012	188,751
	30/09/2011 EUR	204.71		30/09/2011	214,133
Capitalisation V (EUR)	31/03/2013 EUR	149.70	Capitalisation V (EUR)	31/03/2013	13,338
	30/09/2012 EUR	151.30		30/09/2012	14,984
	30/09/2011 EUR	136.79		30/09/2011	14,658
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013 EUR	816.78	Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	3,193
	30/09/2012 EUR	826.31		30/09/2012	3,877
	30/09/2011 EUR	748.76		30/09/2011	1,833
Capitalisation X (USD)	31/03/2013 USD	1,003.22	Capitalisation X (USD)	31/03/2013	808
	30/09/2012 USD	1,016.81		30/09/2012	836
	30/09/2011 USD	960.95		30/09/2011	346
Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2013 EUR	220.85	Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2013	9,265
	30/09/2012 EUR	215.48		30/09/2012	9,041
	30/09/2011 EUR	202.97		30/09/2011	10,789
Distribution P (EUR)	31/03/2013 EUR	241.83	Distribution P (EUR)	31/03/2013	35,786
	30/09/2012 EUR	244.53		30/09/2012	38,875
	30/09/2011 EUR	226.08		30/09/2011	38,038
Distribution P (USD)	31/03/2013 USD	585.58	Distribution P (USD)	31/03/2013	31,026
	30/09/2012 USD	596.31		30/09/2012	34,970
	30/09/2011 USD	570.20		30/09/2011	24,508
Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2013 EUR	324.55	Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2013	143,221
	30/09/2012 EUR	316.37		30/09/2012	154,233
	30/09/2011 EUR	303.79		30/09/2011	183,800

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Opłaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Renta Fund World

(denominowane w EUR)

Liczba tytułów uczestnictwa			Współczynnik obrotu portfela w % *	31/03/2013	969.75%
Distribution X (USD)	31/03/2013	5,905			
	30/09/2012	3,403			
	30/09/2011	-			
Dywidenda					
Distribution P (EUR)	23/04/2012 EUR	4.95			
Distribution P (USD)	14/01/2013 USD	1.45			
Distribution P (USD)	15/10/2012 USD	1.65			
Distribution P (USD)	16/07/2012 USD	1.95			
Distribution P (USD)	16/04/2012 USD	1.85			
Distribution P (USD)	13/01/2012 USD	1.55			
Distribution P (USD)	13/10/2011 USD	2.00			
Distribution P (USD)	21/07/2011 USD	2.00			
Distribution P Hedged (EUR)	23/04/2012 EUR	6.50			
Oplaty bieżące w % *					
Capitalisation I (EUR)	31/03/2013	0.50%			
Capitalisation I (USD)	31/03/2013	0.51%			
Capitalisation I Hedged (EUR)	31/03/2013	0.56%			
Capitalisation P (EUR)	31/03/2013	0.89%			
Capitalisation P (USD)	31/03/2013	0.90%			
Capitalisation P Hedged (EUR)	31/03/2013	0.95%			
Capitalisation V (EUR)	31/03/2013	0.80%			
Capitalisation X (EUR)	31/03/2013	1.01%			
Capitalisation X (USD)	31/03/2013	1.01%			
Capitalisation X Hedged (EUR)	31/03/2013	1.05%			
Distribution P (EUR)	31/03/2013	0.90%			
Distribution P (USD)	31/03/2013	0.90%			
Distribution P Hedged (EUR)	31/03/2013	0.95%			
Distribution X (USD)	31/03/2013	1.00%			

* Stopę obrotu portfela oblicza się zgodnie z Okólnikiem CSSF 2003/122 wydanym dnia 19 grudnia 2003 r.

Informacje o opłatach bieżących odpowiadają opłatom bieżącym wyszczególnionym w ostatnich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu Kluczowych informacjach dla inwestorów („KIID”).

Koszty transakcyjne uwzględnia się w cenie kupna/sprzedazy papierów wartościowych. Takie koszty, których nie uznaje się za koszty operacyjne, nie są uwzględniane w obliczeniach opłat bieżących.

Oplaty bieżące oraz stopę obrotu portfela oblicza się dla okresu ostatnich dwunastu miesięcy.

W przypadku okresów krótszych niż jeden rok opłaty bieżące podlegają annualizacji. Stopa obrotu portfela nie podlega annualizacji dla okresów krótszych niż jeden rok.

ING (L) - Renta Fund World

(denominowane w EUR)

Sprawozdanie finansowe

Zestawienie aktywów netto na dzień 31/03/2013

	Noty	
Portfel papierów wartościowych ogółem		125,185,301.99
Obligacje i inne instrumenty dłużne		123,568,136.16
Instrumenty rynku pieniężnego		1,617,165.83
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		18,785,174.36
Depozyty zabezpieczające		2,751,167.48
Pozostałe aktywa	4	12,290,079.49
Aktywa ogółem		159,011,723.32
Zobowiązania bieżące	4	(5,101,889.63)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem		(760,976.94)
Swapy procentowe		(87,533.26)
Kontrakty terminowe forward na waluty		(547,168.12)
Kontrakty terminowe futures		(126,275.56)
Zobowiązania ogółem		(5,862,866.57)
Aktywa netto na koniec okresu		153,148,856.75

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund World

(denominowane w EUR)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN	Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
Zwyczajne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego notowane na oficjalnej giełdzie papierów wartościowych									
Obligacje i inne instrumenty dłużne									
Stany Zjednoczone									
400,000	ALPHA NATURAL RESOURCES INC 6.250% 01/06/2021	USD	280,352.00	0.18					
414,000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 6.400% 15/12/2020	USD	399,280.93	0.26					
140,000	ANZ CAPITAL TRUST II 5.360% PERP	USD	110,116.03	0.07					
250,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 5.875% 15/06/2021	USD	212,210.89	0.14					
400,000	CF INDUSTRIES INC 7.125% 01/05/2020	USD	385,952.18	0.25					
100,000	CHESAPEAKE ENERGY CORP 6.625% 15/08/2020	USD	85,079.04	0.06					
122,000	CITIGROUP INC 5.000% 15/09/2014	USD	99,761.44	0.07					
363,000	CITIGROUP INC 6.000% 31/10/2033	USD	315,246.04	0.21					
414,000	CVS CAREMARK CORP 6.125% 15/09/2039	USD	398,322.10	0.26					
20,000	DEUTSCHE BANK CAPITAL FUNDING TRUST I PERP FRN	USD	12,460.09	0.01					
306,000	DEVON ENERGY CORP 5.600% 15/07/2041	USD	260,382.86	0.17					
361,000	DIRECTV HOLDINGS LLC / DIRECTV FINANCING CO INC 3.500% 01/03/2016	USD	298,541.46	0.19					
100,000	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 9.000% 15/04/2019	USD	102,603.22	0.07					
316,000	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 6.450% 01/09/2040	USD	304,128.53	0.20					
400,000	EXELON GENERATION CO LLC 5.200% 01/10/2019	USD	352,552.29	0.23					
182,000	FIFTH THIRD BANCORP 8.250% 01/03/2038	USD	196,197.59	0.13					
371,000	FIRST HORIZON NATIONAL CORP 5.375% 15/12/2015	USD	314,287.07	0.21					
400,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 8.125% 15/01/2020	USD	393,306.75	0.26					
780,000	GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 6.750% 15/03/2032	USD	773,193.15	0.49					
294,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.350% 15/01/2016	USD	253,260.36	0.17					
293,000	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC 6.625% 30/03/2040	USD	291,636.42	0.19					
385,000	HCA INC 7.250% 15/09/2020	USD	331,676.86	0.22					
137,000	JPMORGAN CHASE & CO 4.750% 01/03/2015	USD	114,568.32	0.07					
100,000	KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 6.850% 15/02/2020	USD	97,677.28	0.06					
45,000	MASCO CORP 7.125% 15/08/2013	USD	35,753.47	0.02					
117,000	MORGAN STANLEY 7.300% 13/05/2019	USD	112,752.15	0.07					
200,000	PEMEX PROJECT FUNDING MASTER TRUST 6.625% 15/06/2035	USD	186,511.95	0.12					
385,000	PLAINS EXPLORATION & PRODUCTION CO 7.625% 01/04/2020	USD	338,048.05	0.22					
543,796	SLM STUDENT LOAN TRUST 15/09/2021 FRN	EUR	542,600.63	0.35					
480,000	TIME WARNER CABLE INC 6.750% 15/06/2039	USD	441,130.88	0.29					
40,000	TIME WARNER INC 7.625% 15/04/2031	USD	42,147.50	0.03					
200,000	VIACOM INC 5.625% 15/09/2019	USD	185,239.93	0.12					
471,000	WELLS FARGO & CO 3.676% 15/06/2016	USD	396,618.97	0.26					
110,000	WEYERHAEUSER CO 7.250% 01/07/2013	USD	86,909.51	0.06					
121,000	WYETH 5.500% 01/02/2014	USD	98,215.70	0.06					
			8,848,721.64	5.77					
Wielka Brytania									
220,000	UNITED KINGDOM GILT 2.250% 07/03/2014	GBP	265,098.32	0.17					
340,000	UNITED KINGDOM GILT 4.000% 07/03/2022	GBP	481,945.88	0.31					
1,020,000	UNITED KINGDOM GILT 4.500% 07/11/2042	GBP	1,530,979.94	1.01					
			2,278,024.14	1.49					
Turcja									
4,500,000	TURKEY GOVERNMENT BOND 9.500% 12/01/2022	TRY	2,251,375.99	1.47					
			2,251,375.99	1.47					
Austria									
1,610,000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.200% 20/02/2017	EUR	1,775,669.02	1.16					
			1,775,669.02	1.16					
Kajmany									
602,000	IPIC GMTN LTD 5.500% 01/03/2022	USD	543,820.57	0.35					
430,000	SABLE INTERNATIONAL FINANCE LTD 8.750% 01/02/2020	USD	378,397.32	0.25					
500,000	VOTO-VOTORANTIM OVERSEAS TRADING OPERATIONS NV 6.625% 25/09/2019	USD	447,784.44	0.29					
			1,370,002.33	0.89					
Meksyk									
900,000	BBVA BANCOMER SA/TEXAS 6.750% 30/09/2022	USD	800,755.39	0.52					
625,000	SIGMA ALIMENTO 5.625% 12/04/2018	USD	549,996.11	0.36					
			1,350,751.50	0.88					
Niemcy									
1,110,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.000% 04/01/2018	EUR	1,305,826.18	0.85					
			1,305,826.18	0.85					
Ukraina									
1,250,000	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.250% 24/07/2017	USD	1,053,850.95	0.69					
			1,053,850.95	0.69					
Republika Południowej Afryki									
1,132,000	TRANSNET SOC LTD 4.000% 26/07/2022	USD	844,085.35	0.55					
			844,085.35	0.55					
Rosja									
400,000	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 5.625% 04/04/2042	USD	349,661.24	0.23					
300,700	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 7.500% 31/03/2030 REGS	USD	290,080.31	0.19					
			639,741.55	0.42					
Wyspy Dziewicze									
200,000	MEGA ADVANCE INVESTMENTS LTD 6.375% 12/05/2041	USD	195,352.08	0.13					
452,650	QGOG ATLANTIC / ALASKAN RIGS LTD 5.250% 30/07/2018	USD	363,960.07	0.24					
			559,312.15	0.37					
Węgry									
272,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.375% 21/02/2023	USD	199,377.00	0.13					
380,000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.375% 29/03/2021	USD	304,804.92	0.20					
			504,181.92	0.33					
Indonezja									
405,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 11.625% 04/03/2019	USD	457,324.20	0.30					
			457,324.20	0.30					
Zjednoczone Emiraty Arabskie									
455,000	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO 5.875% 13/12/2021	USD	416,785.10	0.27					
			416,785.10	0.27					
Chile									
200,000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 4.250% 17/07/2042	USD	143,031.07	0.09					

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund World

(denominowane w EUR)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wartość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
300,000	EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO 5.250% 10/08/2020	USD	247,341.95	0.16
	Holandia		390,373.02	0.25
437,000	RABOBANK 4.500% 11/01/2021	USD	381,243.28	0.25
	Wybrzeże Kości Słoniowej		381,243.28	0.25
480,000	IVORY COAST GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.450% 31/12/2032	USD	345,767.46	0.23
	Trynidad i Tobago		345,767.46	0.23
390,292	PETROLEUM CO OF TRINIDAD & TOBAGO LTD 6.000% 08/05/2022	USD	331,296.55	0.22
	Hiszpania		331,296.55	0.22
400,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 5.134% 27/04/2020	USD	327,975.39	0.21
	Urugwaj		327,975.39	0.21
255,018	URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.625% 21/03/2036	USD	285,879.92	0.19
	Kolumbia		285,879.92	0.19
237,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.125% 21/05/2024	USD	265,681.41	0.17
	Argentyna		265,681.41	0.17
472,163	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.500% 31/12/2038	USD	114,906.11	0.08
341,522	ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.280% 31/12/2033	USD	143,619.48	0.09
	Panama		258,525.59	0.17
203,000	PANAMA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.700% 26/01/2036	USD	210,651.43	0.14
	Rumunia		210,651.43	0.14
188,000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 07/02/2022 EMTN	USD	170,380.03	0.11
	Sri Lanka		170,380.03	0.11
200,000	SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 25/07/2022	USD	161,591.78	0.11
	Kanada		161,591.78	0.11
130,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 2.000% 01/03/2014	CAD	100,532.70	0.06
50,000	CANADIAN GOVERNMENT BOND 5.750% 01/06/2033	CAD	58,462.81	0.04
	Serbia		158,995.51	0.10
200,000	REPUBLIC OF SERBIA 4.875% 25/02/2020	USD	153,959.97	0.10
			153,959.97	0.10

Liczba/ Wartość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
	Peru			
154,000	PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.625% 18/11/2050	USD	143,434.31	0.09
	Francja		143,434.31	0.09
30,000	PARIBAS/NEW YORK 6.950% 22/07/2013	USD	23,781.89	0.02
	Australia		23,781.89	0.02
10,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 6.250% 15/04/2015	AUD	8,667.84	0.01
			8,667.84	0.01
			27,273,857.40	17.81

Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego
stanowiące przedmiot obrotu na innym rynku regulowanym

Obligacje i inne instrumenty dłużne

Stany Zjednoczone

370,000	AES CORP/VA 7.375% 01/07/2021	USD	334,241.88	0.22
580,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 1.375% 15/07/2017	USD	455,438.89	0.30
1,201,000	AT&T INC 2.500% 15/08/2015	USD	971,451.97	0.63
367,000	BANK OF AMERICA CORP 5.700% 24/01/2022	USD	334,773.11	0.22
245,000	BANK OF NEW YORK MELLON CORP 3.550% 23/09/2021	USD	206,488.39	0.13
300,000	B/E AEROSPACE INC 6.875% 01/10/2020	USD	258,449.50	0.17
353,000	BERKSHIRE HATHAWAY INC 4.500% 11/02/2043	USD	277,145.55	0.18
350,000	CASE NEW HOLLAND INC 7.875% 01/12/2017	USD	318,900.40	0.21
250,000	CENTURYLINK INC 5.625% 01/04/2020	USD	199,069.39	0.13
100,000	CHESAPEAKE OILFIELD OPERATING LLC/CHESAPEAKE OILFIELD FINANCE INC 6.625% 15/11/2019	USD	80,211.82	0.05
397,000	CITIGROUP INC 4.050% 30/07/2022	USD	319,375.54	0.21
434,000	COMCAST CORP 5.700% 15/05/2018	USD	406,436.05	0.27
400,000	CONSOL ENERGY INC 6.375% 01/03/2021	USD	321,626.04	0.21
390,000	DIRECTV HOLDINGS LLC / DIRECTV FINANCING CO INC 5.150% 15/03/2042	USD	293,513.50	0.19
428,000	DISCOVER BANK/GREENWOOD DE 7.000% 15/04/2020	USD	414,907.02	0.27
455,000	EBAY INC 2.600% 15/07/2022	USD	354,065.19	0.23
364,000	ENBRIDGE ENERGY PARTNERS LP 9.875% 01/03/2019	USD	386,729.80	0.25
739,000	ENTERGY CORP 5.125% 15/09/2020	USD	632,038.66	0.41
150,000	EQUINIX INC 4.875% 01/04/2020	USD	117,689.43	0.08
24,000	EXELON GENERATION CO LLC 5.600% 15/06/2042	USD	20,249.64	0.01
1,365,566	FANNIE MAE POOL 3.500% 01/08/2042	USD	1,123,659.61	0.73
3,000,000	FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORP 1.000% 29/09/2017	USD	2,352,578.46	1.55
2,750,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 1.250% 22/08/2018	USD	2,140,549.80	1.40
265,000	FIRSTENERGY CORP 4.250% 15/03/2023	USD	208,718.71	0.14
265,000	FREEMPORT-MCMORAN COPPER & GOLD INC 3.875% 15/03/2023	USD	206,967.25	0.14
439,000	GENERAL ELECTRIC CO 2.700% 09/10/2022	USD	341,901.38	0.22
287,000	HCP INC 2.625% 01/02/2020	USD	224,930.36	0.15
588,000	HEWLETT-PACKARD CO 2.600% 15/09/2017	USD	461,458.88	0.30
389,000	HSBC USA INC 5.000% 27/09/2020	USD	337,708.11	0.22
200,000	HYUNDAI CAPITAL AMERICA 4.000% 08/06/2017	USD	167,629.31	0.11
396,000	INTEL CORP 4.250% 15/12/2042	USD	301,242.18	0.20
582,000	JPMORGAN CHASE & CO 3.250% 23/09/2022	USD	452,535.93	0.30
538,000	KRAFT FOODS INC 6.500% 11/08/2017	USD	505,884.24	0.33
216,000	MACY'S RETAIL HOLDINGS INC 4.300% 15/02/2043	USD	154,182.21	0.10

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund World

(denominowane w EUR)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wartość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN	Liczba/ Wartość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
Kajmany					Azerbejdżan				
496,000	PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE CO - PIFCO 3.500% 06/02/2017	USD	398,813.59	0.26	500,000	STATE OIL CO OF THE AZERBAIJAN REPUBLIC 5.450% 09/02/2017	USD	414,687.33	0.27
330,000	SEAGATE HDD CAYMAN 6.875% 01/05/2020	USD	276,263.53	0.18				414,687.33	0.27
355,000	VALE OVERSEAS LTD 4.625% 15/09/2020	USD	292,805.47	0.19	Bermudy				
			967,882.59	0.63	200,000	CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD 4.500% 05/04/2022	USD	169,210.19	0.11
Indie					250,000	GEOARK LATIN AMERICA LTD AGENCIA EN CHILE 7.500% 11/02/2020	USD	202,476.44	0.13
800,000	ICICI BANK LTD/DUBAI 4.700% 21/02/2018	USD	657,562.50	0.43				371,686.63	0.24
400,000	RELIANCE INDUSTRIES LTD 5.875% PERP	USD	304,104.04	0.20	Zjednoczone Emiraty Arabskie				
			961,666.54	0.63	403,000	DOLPHIN ENERGY LTD 5.500% 15/12/2021	USD	362,875.75	0.24
Wenezuela								362,875.75	0.24
180,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 4.900% 28/10/2014	USD	134,919.40	0.09	Ekwador				
359,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 8.500% 02/11/2017	USD	271,884.98	0.18	400,000	ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 9.375% 15/12/2015	USD	324,741.06	0.21
694,600	PETROLEOS DE VENEZUELA SA 9.000% 17/11/2021	USD	512,525.11	0.33				324,741.06	0.21
			919,329.49	0.60	Kolumbia				
Nigeria					100,000	COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.375% 18/03/2019	USD	100,264.78	0.07
115,000,000	NIGERIA GOVERNMENT BOND 16.390% 27/01/2022	NGN	734,530.22	0.48	245,000	EMPRESA DE ENERGIA DE BOGOTA SA 6.125% 10/11/2021	USD	212,736.55	0.13
			734,530.22	0.48				313,001.33	0.20
Holandia					Szwajcaria				
400,000	REPUBLIC OF ANGOLA VIA NORTHERN LIGHTS III BV 7.000% 16/08/2019	USD	344,209.95	0.22	297,000	UBS AG/STAMFORD CT 7.625% 17/08/2022	USD	258,458.00	0.17
500,000	VIMPELCOM HOLDINGS BV 5.950% 13/02/2023	USD	386,944.16	0.26				258,458.00	0.17
			731,154.11	0.48	Wietnam				
Chorwacja					250,000	VIETNAM GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.750% 29/01/2020	USD	226,812.55	0.15
700,000	HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA 6.000% 09/11/2017	USD	562,845.57	0.37				226,812.55	0.15
			562,845.57	0.37	Aruba				
Litwa					250,000	ARUBA 4.625% 14/09/2023	USD	201,503.00	0.13
421,000	LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.125% 14/09/2017	USD	363,100.62	0.24				201,503.00	0.13
200,000	LITHUANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.625% 01/02/2022	USD	190,795.11	0.12	Korea Południowa				
			553,895.73	0.36	194,000	KOREA GAS CORP 6.250% 20/01/2042	USD	195,855.85	0.13
Liban								195,855.85	0.13
540,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.100% 04/10/2022 EMTN	USD	424,733.28	0.27	Irak				
80,000	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 8.250% 12/04/2021 EMTN	USD	71,334.01	0.05	250,000	REPUBLIC OF IRAQ 5.800% 15/01/2028	USD	178,140.33	0.12
			496,067.29	0.32				178,140.33	0.12
Meksyk					Indonezja				
209,000	COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD 5.750% 14/02/2042	USD	177,408.30	0.11	200,000	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.250% 17/01/2042	USD	165,874.93	0.11
131,000	PETROLEOS MEXICANOS 3.500% 30/01/2023	USD	101,761.93	0.07				165,874.93	0.11
193,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.500% 02/06/2041	USD	176,978.04	0.12	Maroko				
			456,148.27	0.30	200,000	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.250% 11/12/2022	USD	158,944.01	0.10
Luksemburg								158,944.01	0.10
200,000	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 5.999% 23/01/2021	USD	174,441.24	0.12	Białoruś				
150,000	INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA 7.250% 15/10/2020	USD	128,348.65	0.08	150,000	REPUBLIC OF BELARUS 8.950% 26/01/2018	USD	124,698.23	0.08
150,000	INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA 7.500% 01/04/2021	USD	129,954.83	0.08				124,698.23	0.08
			432,744.72	0.28					

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund World

(denominowane w EUR)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN	Liczba/ Wa- rtość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
Niemcy									
50,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.500% 04/09/2022	EUR	51,288.00	0.03	230,000	MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST 2011-C1 15/09/2047 FRN	USD	187,492.54	0.12
20,000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.500% 04/07/2044	EUR	21,289.00	0.01	330,000	MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST 2011-C1 15/09/2047 FRN	USD	275,959.77	0.18
40,000	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 0.250% 14/03/2014	EUR	40,094.00	0.03	520,000	MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST 2013-WLSR 11/01/2032 FRN	USD	403,088.97	0.26
			112,671.00	0.07	230,000	NATIONSLINK FUNDING CORP 1999-LTL- 1 COMMER LOAN PAS THR CER 6.450% 22/01/2026	USD	199,236.09	0.13
Dania									
100,000	DANSKE BANK A/S PERP FRN	USD	77,486.18	0.05	240,000	NATIONSLINK FUNDING CORP 1999-LTL- 1 COMMER LOAN PAS THR CER 7.399% 22/01/2026	USD	170,016.85	0.11
			77,486.18	0.05	991,970	UBS-BARCLAYS COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2012-C3 10/08/2049 FRN	USD	108,081.59	0.07
			67,329,608.11	43.96	531,689	WELLS FARGO COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2012-LC5 15/10/2045 FRN	USD	55,901.30	0.04
Pozostałe zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego									
Obligacje i inne instrumenty dłużne									
Stany Zjednoczone									
530,000	BANC OF AMERICA COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2007-3 10/06/2049 FRN	USD	406,554.29	0.27	2,700,000	CREDIT SUISSE/NASSAU 05/01/2017 FRN EMTN	BRL	1,113,339.13	0.73
370,000	BEAR STEARNS COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES TRUST 2005- TOP18 13/02/2042 FRN	USD	307,828.13	0.20	5,500,000	CREDIT SUISSE/NASSAU 10.000% 05/01/2017 EMTN	BRL	2,267,913.05	1.48
250,000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 5.250% 15/03/2021	USD	193,472.08	0.13				3,381,252.18	2.21
1,516,548	COMM 2013-LC6 MORTGAGE TRUST 10/01/2046 FRN	USD	119,744.82	0.08	Dominikana				
332,000	EATON CORP 4.150% 02/11/2042	USD	252,083.95	0.16	52,500,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 14.000% 18/10/2019	DOP	1,000,902.43	0.66
1,586,320	FANNIE MAE POOL 3.500% 01/12/2042	USD	1,305,307.71	0.85	27,500,000	DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 15.500% 19/04/2019	DOP	555,628.73	0.36
1,813,875	FANNIE MAE POOL 5.000% 01/06/2034	USD	1,536,547.47	1.00				1,556,531.16	1.02
2,178,544	FANNIE MAE REMICS 0.654% 25/09/2037 FRN	USD	1,710,666.95	1.11	Australia				
1,546,024	FANNIE MAE REMICS 3.000% 25/05/2040	USD	1,222,660.52	0.80	700,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 5.250% 15/03/2019	AUD	633,493.78	0.41
1,943,166	FREDDIE MAC GOLD POOL 2.500% 01/12/2022	USD	1,578,365.76	1.03	30,000	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND 5.750% 15/07/2022	AUD	28,913.41	0.02
1,802,828	FREDDIE MAC GOLD POOL 4.500% 01/09/2041	USD	1,526,530.92	1.00				662,407.19	0.43
1,479,472	FREDDIE MAC GOLD POOL 4.500% 01/12/2040	USD	1,250,678.79	0.82	Luksemburg				
1,698,243	FREDDIE MAC GOLD POOL 6.000% 01/03/2037	USD	1,443,915.61	0.94	700,000	RUSSIAN AGRICULTURAL BANK OJSC VIA RSHB CAPITAL SA 5.298% 27/12/2017	USD	577,782.10	0.38
2,252,378	FREDDIE MAC REMICS 0.599% 15/04/2041 FRN	USD	1,760,131.63	1.14				577,782.10	0.38
1,936,294	FREDDIE MAC REMICS 4.000% 15/04/2041	USD	1,575,966.67	1.03	Brazylia				
355,537	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.500% 20/09/2034	USD	283,878.33	0.19	980,000	BANCO VOTORANTIM SA 6.250% 16/05/2016	BRL	449,766.79	0.29
134,000	GS MORT SEC CORP II COMMERCIAL MORT PS THR CERT SER 2004-GG2 10/08/2038 FRN	USD	95,892.49	0.06				449,766.79	0.29
260,000	GS MORTGAGE SECURITIES CORP TRUST 2013-NYC5 3.479% 10/01/2030	USD	207,538.11	0.14	Kajmany				
400,000	GS MORTGAGE SECURITIES CORP II 08/11/2029 FRN	USD	312,209.95	0.20	450,000	HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL 12 LTD 6.000% FRN	USD	374,094.70	0.24
995,735	GS MORTGAGE SECURITIES CORP II 10/11/2045 FRN	USD	117,652.71	0.08				374,094.70	0.24
350,000	HERTZ CORP 4.250% 01/04/2018	USD	277,675.03	0.18	Argentyna				
250,000	HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 4.875% 15/11/2020	USD	196,149.05	0.13	287,920	ARGENTINA BONAR BONDS 7.000% 12/09/2013	USD	222,537.65	0.15
260,000	JP MORGAN CHASE COM MORT SEC CORP PS THR CERTS SER 2003-LN1 15/10/2037 FRN	USD	174,635.93	0.11				222,537.65	0.15
6,449,072	JP MORGAN CHASE COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES CORP 15/12/2047 FRN	USD	607,205.18	0.40	Wielka Brytania				
250,000	LB COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2007-C3 5.864% 15/07/2044 FRN	USD	224,147.85	0.15	221,000	STANDARD CHARTERED PLC 3.950% 11/01/2023	USD	171,406.06	0.11
290,000	LB-UBS COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 15/07/2037 FRN	USD	220,816.22	0.14				171,406.06	0.11
220,000	LB-UBS COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2005-C3 15/07/2040 FRN	USD	145,280.87	0.09	Belize				
382,571	LB-UBS COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2006-C7 5.300% 15/11/2038	USD	311,365.18	0.20	319,500	BELIZE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.000% 20/02/2038	USD	171,058.52	0.11
2,057,313	MORGAN STANLEY BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH TRUST 2013-C8 15/12/2048 FRN	USD	133,298.39	0.09				171,058.52	0.11
150,000	MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST 2005-HQ6 13/08/2042 FRN	USD	118,489.60	0.08	Indie				
					200,000	STATE BANK OF INDIA/LONDON 4.125% 01/08/2017	USD	162,453.70	0.11
								162,453.70	0.11

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

ING (L) - Renta Fund World

(denominowane w EUR)

Portfel papierów wartościowych na dzień 31/03/2013

Liczba/ Wartość nominalna	Nazwa	Waluta	Wartość rynkowa w EUR	% WAN
Holandia				
200,000	CARLSON WAGONLIT BV 6.875% 15/06/2019	USD	162,370.53	0.11
			162,370.53	0.11
			28,964,670.65	18.91
Instrumenty rynku pieniężnego				
Nigeria				
74,558,000	NIGERIA FED TBILL ZCP 24/10/2013	NGN	337,612.82	0.22
254,459,000	NIGERIA T BILL ZCP 09/05/2013	NGN	1,199,879.89	0.79
17,200,000	NIGERIA T BILL ZCP 10/10/2013	NGN	79,673.12	0.05
			1,617,165.83	1.06
			1,617,165.83	1.06
Portfel papierów wartościowych ogółem			125,185,301.99	81.74

Finansowe instrumenty pochodne na dzień 31/03/2013

Należności (%)	Zobowiązania (%)	Termin Zapadal- ności	Waluta	Wartość teoretyczna	Wartość swapu w EUR
Swapy procentowe					
5.580	Floating	14/03/2023	MXN	25,600,000.00	2,666.80
5.575	Floating	13/03/2023	MXN	25,600,000.00	2,109.52
Floating	0.00	02/01/2017	BRL	27,000,000.00	(92,309.58)
					(87,533.26)
Kontrakty terminowe forward na waluty					
Należności	Zobowiązania	Termin Zapadal- ności	Zaanga- żowanie w EUR	Niezrealizo- wany zysk lub (strata) w EUR	

Kontrakty terminowe forward na waluty

45,152,539.33	USD	28,827,500.79	GBP	19/04/2013	35,162,810.95	1,079,411.38
31,034,616.10	USD	174,188,602.06	NOK	19/04/2013	24,168,393.52	931,557.77
9,821,257.46	USD	2,210,742,553.23	HUF	19/04/2013	7,648,363.17	405,463.91
84,964,185.18	MXN	6,573,079.50	USD	14/06/2013	5,362,344.61	203,523.87
12,647,036.64	USD	386,820,074.63	RUB	19/04/2013	9,848,955.65	195,108.07
21,340,526.34	NZD	17,709,027.88	USD	19/04/2013	13,927,339.63	114,774.66
9,820,034.54	USD	7,550,825.65	EUR	19/04/2013	7,550,825.65	95,735.16
4,383,843.38	USD	4,041,901.32	CHF	19/04/2013	3,413,944.35	89,157.18
25,441,792.26	BRL	12,513,607.91	USD	05/04/2013	9,826,129.04	72,714.87
9,913,775.49	CAD	9,669,867.13	USD	19/04/2013	7,599,196.43	64,874.81
6,186,597.42	AUD	6,368,216.52	USD	19/04/2013	5,022,848.94	57,185.88
2,401,654.05	USD	46,821,374.52	CZK	14/06/2013	1,870,302.50	51,881.31
8,938,620.61	USD	57,717,690.40	SEK	19/04/2013	6,961,004.42	51,642.42
6,215,964.06	USD	57,253,323.73	ZAR	14/06/2013	4,840,719.33	32,639.57
2,351,000.00	USD	7,557,314.45	PLN	14/06/2013	1,830,855.37	32,462.63
26,542,979.93	CNY	4,199,818.53	USD	09/08/2013	3,325,145.26	31,325.73
43,886,288.02	ZAR	4,705,455.44	USD	14/06/2013	3,725,199.78	21,102.60

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Należności	Zobowiązania	Termin Zapadal- ności	Zaanga- żowanie w EUR	Niezrealizo- wany zysk lub (strata) w EUR
9,896,084.02 USD	19,919,592.10 BRL	05/04/2013	7,706,634.80	19,839.30
118,058,055.20 INR	2,116,751.54 USD	14/06/2013	1,693,660.86	15,701.44
911,186,235.00 CLP	1,910,963.38 USD	19/04/2013	1,501,634.91	10,995.16
9,234,999.99 MYR	2,954,727.24 USD	14/06/2013	2,323,018.07	8,994.11
1,185,157.95 ILS	316,147.50 USD	14/06/2013	253,766.02	7,037.77
1,288,539.82 SGD	1,033,568.75 USD	14/06/2013	809,123.12	4,048.77
1,987,000.00 USD	80,968,083.80 PHP	12/07/2013	1,547,388.17	1,571.99
244,224.29 EUR	1,019,573.41 PLN	30/04/2013	244,224.29	809.35
431,000.00 USD	481,146,850.00 KRW	14/06/2013	335,643.84	298.71
60,420.53 USD	46,919.79 EUR	02/04/2013	46,919.79	133.03
99,066.96 EUR	2,549,321.85 CZK	30/04/2013	99,066.96	108.25
322,249.08 EUR	2,401,021.11 DKK	30/04/2013	322,249.08	94.69
18,517.37 USD	14,364.35 EUR	30/04/2013	14,364.35	53.48
738,637.00 JPY	6,069.52 EUR	30/04/2013	6,069.52	48.50
1,287.26 CAD	976.50 EUR	30/04/2013	976.50	9.30
1,719.93 GBP	2,025.68 EUR	30/04/2013	2,025.68	7.32
11,129.31 NOK	1,480.21 EUR	30/04/2013	1,480.21	3.51
1,104.50 ZAR	91.64 EUR	30/04/2013	91.64	1.67
1,883.92 SEK	223.95 EUR	30/04/2013	223.95	1.48
354.11 CHF	290.24 EUR	30/04/2013	290.24	1.03
1,920.64 MXN	120.13 EUR	30/04/2013	120.13	0.68
489,127.00 KRW	341.00 EUR	30/04/2013	341.00	0.64
629.87 AUD	509.59 EUR	30/04/2013	509.59	0.63
81.77 NZD	52.83 EUR	30/04/2013	52.83	0.40
93.98 SGD	58.60 EUR	30/04/2013	58.60	0.38
3,652.45 THB	96.53 EUR	30/04/2013	96.53	0.37
66.55 EUR	85.00 USD	03/04/2013	66.55	0.36
196.49 ILS	41.96 EUR	30/04/2013	41.96	0.08
968.69 CZK	37.57 EUR	30/04/2013	37.57	0.03
916.60 DKK	123.00 EUR	30/04/2013	123.00	(0.02)
351.57 PLN	84.18 EUR	30/04/2013	84.18	(0.25)
92,536.00 CLP	152.37 EUR	30/04/2013	152.37	(0.39)
3,181.59 HKD	319.72 EUR	30/04/2013	319.72	(0.56)
7,762.35 MYR	1,959.48 EUR	30/04/2013	1,959.48	(12.37)
592,191.86 EUR	4,949,485.75 SEK	30/04/2013	592,191.86	(55.64)
39,175.51 EUR	50,480.00 USD	02/04/2013	39,175.51	(136.07)
15,307.83 EUR	154,015.84 HKD	30/04/2013	15,307.83	(142.46)
15,425.18 EUR	9,502,163.00 CLP	30/04/2013	15,425.18	(181.47)
257,842.18 EUR	9,746,759.53 THB	30/04/2013	257,842.18	(750.06)
7,787,053.56 HKD	1,004,487.53 USD	14/06/2013	781,282.87	(780.15)
9,143,244.00 CNH	1,452,000.00 USD	14/01/2014	1,130,187.25	(801.58)
150,742.02 EUR	1,139,749.78 NOK	30/04/2013	150,742.02	(1,205.54)
1,080,124.48 USD	3,368,032.77 MYR	14/06/2013	841,153.42	(1,313.77)
15,860,267,470.00 IDR	1,617,569.35 USD	14/06/2013	1,268,821.40	(1,602.14)
105,610.19 EUR	504,062.00 ILS	30/04/2013	105,610.19	(2,238.72)
153,282.96 EUR	248,564.66 SGD	30/04/2013	153,282.96	(2,722.64)
6,190,962.16 TRY	3,390,767.75 USD	14/06/2013	2,664,410.58	(3,021.55)
190,790.86 EUR	773,800.39 MYR	30/04/2013	190,790.86	(3,309.37)

ING (L) - Renta Fund World

(denominowane w EUR)

Finansowe instrumenty pochodne na dzień
31/03/2013

Należności	Zobowiązania	Termin Zapadalności	Zaangażowanie w EUR	Niezrealizowany zysk lub (strata) w EUR		
3,855,462.81	PEN	1,489,961.80	USD	14/06/2013	1,159,168.03	(3,466.62)
1,307,000.00	USD	8,210,358.91	CNY	09/08/2013	1,017,834.09	(3,544.77)
127,288,406.60	PHP	3,125,559.40	USD	12/07/2013	2,425,862.45	(3,898.41)
136,724.88	EUR	216,089.97	NZD	30/04/2013	136,724.88	(3,950.82)
312,235.37	EUR	5,032,969.25	MXN	30/04/2013	312,235.37	(4,335.53)
761,000.00	USD	42,353,599.50	INR	14/06/2013	592,633.32	(4,379.40)
763,055.95	EUR	933,082.37	CHF	30/04/2013	763,055.95	(4,443.11)
233,618.94	EUR	2,822,011.40	ZAR	30/04/2013	233,618.94	(4,798.57)
758,000.00	USD	362,174,240.00	CLP	19/04/2013	590,297.04	(5,585.96)
938,000.00	USD	1,172,941.80	SGD	14/06/2013	730,473.13	(5,899.77)
468,623,969.00	KRW	427,167.38	USD	14/06/2013	328,036.78	(6,039.05)
2,810,548,518.90	COP	1,532,051.43	USD	12/07/2013	1,197,293.67	(6,536.91)
3,775,217.06	USD	6,918,459.17	TRY	14/06/2013	2,939,972.94	(7,518.77)
17,645,203.46	TWD	601,814.58	USD	12/07/2013	459,534.03	(8,114.46)
3,042,157.18	DKK	534,965.67	USD	19/04/2013	408,056.71	(8,416.22)
896,281.27	EUR	1,296,918,998.00	KRW	30/04/2013	896,281.27	(9,583.94)
1,130,622.75	USD	33,838,747.41	THB	14/06/2013	880,479.25	(14,988.58)
1,314,769.78	EUR	1,645,476.45	AUD	30/04/2013	1,314,769.78	(18,144.85)
3,664,795.34	RON	1,080,519.48	USD	14/06/2013	830,050.49	(19,245.28)
64,507,327.21	SEK	9,947,784.50	USD	19/04/2013	7,726,171.59	(24,753.76)
16,387,911.06	USD	19,630,912.33	NZD	19/04/2013	12,762,184.08	(29,602.27)
56,304,442.50	CZK	2,848,260.52	USD	14/06/2013	2,184,387.15	(31,397.39)
4,686,257.24	USD	4,820,888.60	CAD	19/04/2013	3,649,450.94	(44,024.19)
2,564,164.00	EUR	3,410,133.23	CAD	30/04/2013	2,564,164.00	(47,345.97)
7,474,673.07	USD	7,238,964.78	AUD	19/04/2013	5,820,946.50	(48,852.22)
8,592,970.13	USD	815,426,326.00	JPY	19/04/2013	6,691,827.05	(62,967.04)
5,205,748.69	EUR	4,458,135.51	GBP	30/04/2013	5,205,748.69	(63,877.66)
3,116,000.00	USD	39,788,410.20	MXN	14/06/2013	2,426,603.70	(65,848.08)
23,023,641.40	PLN	7,145,153.80	USD	14/06/2013	5,512,711.62	(85,467.75)
191,097,488.30	RUB	6,245,970.06	USD	19/04/2013	4,787,565.37	(94,877.20)
4,990,801.47	CHF	5,407,599.67	USD	19/04/2013	4,102,373.93	(105,867.72)
11,067,617.82	EUR	14,385,703.43	USD	19/04/2013	11,067,617.82	(134,089.82)
2,488,740,128.00	JPY	26,650,505.92	USD	19/04/2013	20,614,234.48	(138,084.51)
1,192,674,169.60	HUF	5,324,418.15	USD	19/04/2013	3,917,934.65	(238,946.41)
38,145,474.85	EUR	49,462,474.33	USD	30/04/2013	38,145,474.85	(366,563.51)
15,675,052.57	EUR	1,939,109,025.00	JPY	30/04/2013	15,675,052.57	(386,289.14)
175,333,952.47	NOK	31,254,192.61	USD	19/04/2013	23,410,589.33	(949,762.69)
30,012,613.60	GBP	46,936,765.79	USD	19/04/2013	35,489,945.61	(1,067,709.27)
					406,174,780.27	(547,168.12)

Liczba	Nazwa	Waluta	Zaangażowanie w EUR	Niezrealizowany zysk lub (strata) w EUR
Kontrakty terminowe futures na stopy procentowe				
5	AUSTRALIAN 10YR BOND FUTURE 17/06/2013	AUD	493,634.63	6,287.37
167	AUSTRALIAN 3YR BOND FUTURE 17/06/2013	AUD	14,774,244.64	42,751.59
4	CANADIAN 10YR BOND FUTURE 19/06/2013	CAD	413,987.18	1,809.01
(37)	EURO-BOBL FUTURE 06/06/2013	EUR	4,688,640.00	(29,970.00)
(52)	EURO-BUND FUTURE 06/06/2013	EUR	7,565,480.00	(68,440.00)
175	EURO-SCHATZ FUTURE 06/06/2013	EUR	19,393,500.00	20,125.00
46	LONG GILT FUTURE 26/06/2013	GBP	6,461,045.21	132,227.30
(21)	MEDIUM GILT FUTURE 26/06/2013	GBP	2,852,015.76	(24,607.85)
25	SHORT GILT FUTURE 26/06/2013	GBP	3,087,806.52	2,069.38
(129)	US LONG BOND (CBT) 19/06/2013	USD	14,513,253.45	(129,107.17)
65	US ULTRA BOND (CBT) 19/06/2013	USD	7,977,255.47	(66,274.10)
(127)	US 10YR NOTE (CBT) 19/06/2013	USD	13,053,513.17	2,117.17
47	US 2YR NOTE (CBT) 28/06/2013	USD	8,068,917.25	(527.79)
(54)	US 5YR NOTE (CBT) 28/06/2013	USD	5,216,847.02	(14,735.47)
			108,560,140.30	(126,275.56)
Finansowe instrumenty pochodne ogółem				(760,976.94)

Podsumowanie aktywów netto na dzień 31/03/2013

		% WAN
Portfel papierów wartościowych ogółem	125,185,301.99	81.74
Finansowe instrumenty pochodne ogółem	(760,976.94)	(0.50)
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	18,785,174.36	12.27
Pozostałe aktywa i zobowiązania	9,939,357.34	6.49
Aktywa netto ogółem	153,148,856.75	100.00

Towarzyszące noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Noty do sprawozdania finansowego

1- INFORMACJE OGÓLNE

ING (L) („Fundusz” lub „SICAV” lub „Fundusz SICAV”) jest podmiotem w formie „Société d'Investissement à Capital Variable” („SICAV”) powołanym na czas nieokreślony w dniu 6 września 1993 r. jako société anonyme (spółka akcyjna), podlegającym przepisom części I luksemburskiej Ustawy z dnia 17 grudnia 2010 r. w sprawie przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania.

Statut i dokumenty założycielskie Funduszu opublikowano w dzienniku urzędowym Mémorial, Recueil Spécial des Sociétés et Associations du Grand-Duché de Luxembourg oraz złożono w Rejestrze prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Luksemburgu, gdzie można się z nimi zapoznać i po uiszczeniu stosownych opłat otrzymać ich kopie.

Fundusz wpisano do luksemburskiego Rejestru Spółek pod numerem B 44 873.

Fundusz powołał podmiot zależny na Mauritiusie (ING Invest India Focus Fund Limited) („Podmiot zależny na Mauritiusie”) na potrzeby realizacji inwestycji w indyjskie papiery wartościowe w ramach subfunduszu ING (L) - Invest India Focus, zgodnie z celami i polityką inwestycyjną tego subfunduszu. Podmiot zależny na Mauritiusie zobowiązany jest dążyć wszelkimi staraniami w celu zapewnienia zawsze ważności pozwolenia na prowadzenie działalności tzw. Category C1 Global Business Licence oraz prowadzenia działalności w ramach funduszu inwestycyjnego zgodnie z Ustawą o papierach wartościowych z 2005 r. Jednocześnie, także zgodnie z tą Ustawą, wyłącznym celem działalności Podmiotu zależnego na Mauritiusie jest zbiorowe inwestowanie środków w portfele papierów wartościowych lub innych aktywów finansowych, nieruchomości bądź aktywów niefinansowych podlegające zatwierdzeniu przez Komisję ds. usług finansowych (ang. Financial Services Commission). Podmiot zależny na Mauritiusie posiada certyfikat rezydencji podatkowej wydany przez Komisarza ds. podatku dochodowego na Mauritiusie. Sprawozdanie finansowe subfunduszu ING (L) - Invest India Focus uwzględnia wyniki Podmiotu zależnego na Mauritiusie.

Fundusz aktualnie oferuje inwestorom następujące klasy tytułów uczestnictwa:

Nazwa klasy tytułów uczestnictwa	Charakterystyka
Capitalisation P	Kapitałowe tytuły uczestnictwa
Capitalisation P Hedged	Kapitałowe tytuły uczestnictwa denominowane w walucie innej niż waluta referencyjna subfunduszu Dla tytułów uczestnictwa stosuje się techniki zabezpieczenia przed ekspozycją na walutę referencyjną subfunduszu
Capitalisation I	Kapitałowe tytuły uczestnictwa przeznaczone dla inwestorów instytucjonalnych
Capitalisation I Hedged	Kapitałowe tytuły uczestnictwa oferowane inwestorom instytucjonalnym i denominowane w walucie innej niż waluta referencyjna subfunduszu Dla tytułów uczestnictwa stosuje się techniki zabezpieczenia przed ekspozycją na walutę referencyjną subfunduszu
Capitalisation X	Kapitałowe tytuły uczestnictwa oferowane tylko w niektórych krajach
Capitalisation X Hedged	Kapitałowe tytuły uczestnictwa oferowane tylko w niektórych krajach i denominowane w walucie innej niż waluta referencyjna subfunduszu Dla tytułów uczestnictwa stosuje się techniki zabezpieczenia przed ekspozycją na walutę referencyjną subfunduszu
Capitalisation S	Kapitałowe tytuły uczestnictwa z obowiązującą minimalną wielkością subskrypcji wynoszącą 1,000,000 EUR lub równowartość tej kwoty
Capitalisation D	Kapitałowe tytuły uczestnictwa przeznaczone na rynek holenderski Od tytułów uczestnictwa nie pobiera się opłat za subskrypcję i konwersję
Capitalisation V	Kapitałowe tytuły uczestnictwa przeznaczone dla inwestorów instytucjonalnych, emitowane wyłącznie w postaci imiennej, lecz różniące się od klasy „I” wyższą opłatą za zarządzanie
Capitalisation Z	Kapitałowe tytuły uczestnictwa przeznaczone dla inwestorów instytucjonalnych, którzy za zgodą Spółki zarządzającej podpisali umowę o zarządzanie („Umowa o zarządzanie”) w związku ze swymi inwestycjami w Fundusz W przypadku tej klasy tytułów uczestnictwa opłata za zarządzanie jest naliczana i pobierana przez Spółkę zarządzającą bezpośrednio od Inwestora zgodnie z postanowieniami Umowy o zarządzanie
Capitalisation Z Hedged	Kapitałowe tytuły uczestnictwa przeznaczone dla inwestorów instytucjonalnych, którzy za zgodą Spółki zarządzającej podpisali umowę o zarządzanie („Umowa o zarządzanie”) w związku ze swymi inwestycjami w Fundusz i denominowane w walucie innej niż waluta referencyjna subfunduszu W przypadku tej klasy tytułów uczestnictwa opłata za zarządzanie jest naliczana i pobierana przez Spółkę zarządzającą bezpośrednio od Inwestora zgodnie z postanowieniami Umowy o zarządzanie Dla tytułów uczestnictwa stosuje się techniki zabezpieczenia przed ekspozycją na walutę referencyjną subfunduszu

Noty do sprawozdania finansowego

Nazwa klasy tytułów uczestnictwa	Charakterystyka
Capitalisation Y	Kapitałowe tytuły uczestnictwa przeznaczone dla inwestorów indywidualnych, którzy są klientami dystrybutorów, którzy z kolei zawarli szczególne umowy dystrybucyjne ze Spółką zarządzającą obciążone warunkową odroczoną opłatą z tytułu sprzedaży, różniące się od klasy „X” jedynie dodatkową obowiązującą opłatą dystrybucyjną w wysokości 1%
Capitalisation Y Hedged	Kapitałowe tytuły uczestnictwa przeznaczone dla inwestorów indywidualnych, którzy są klientami dystrybutorów, którzy z kolei zawarli szczególne umowy dystrybucyjne ze Spółką zarządzającą obciążone warunkową odroczoną opłatą z tytułu sprzedaży, różniące się od klasy „X” jedynie dodatkową obowiązującą opłatą dystrybucyjną w wysokości 1% i denominowane w walucie innej niż waluta referencyjna subfunduszu Dla tytułów uczestnictwa stosuje się techniki zabezpieczenia przed ekspozycją na walutę referencyjną subfunduszu
Capitalisation N	Kapitałowe tytuły uczestnictwa, od których nie są wypłacane żadne rabaty, przeznaczone dla inwestorów indywidualnych na rynku holenderskim. Maksymalna opłata za zarządzanie i stała opłata za obsługę w przypadku klasy „N” odpowiada opłatom pobieranym w przypadku klasy „P” zgodnie ze stawkami opłat wyszczególnionymi w arkuszu informacyjnym każdego subfunduszu Od tytułów uczestnictwa nie pobiera się opłat za subskrypcję i konwersję
Capitalisation W	Kapitałowe tytuły uczestnictwa przeznaczone dla inwestorów na rynku włoskim. Maksymalna opłata za zarządzanie i stała opłata za obsługę w przypadku klasy „W” odpowiada opłatom pobieranym w przypadku klasy „X” zgodnie ze stawkami opłat wyszczególnionymi w arkuszu informacyjnym każdego subfunduszu. Klasa „W” natomiast różni się od klasy „X” dodatkową maksymalną opłatą dystrybucyjną w wysokości 0.50% Od tytułów uczestnictwa nie pobiera się opłaty za subskrypcję
Capitalisation W Hedged	Kapitałowe tytuły uczestnictwa przeznaczone dla inwestorów na rynku włoskim i denominowane w walucie innej niż waluta referencyjna subfunduszu Dla tytułów uczestnictwa stosuje się techniki zabezpieczenia przed ekspozycją na walutę referencyjną subfunduszu
Distribution P	Dywidendowe tytuły uczestnictwa
Distribution P (quarter dividend)	Dywidendowe tytuły uczestnictwa - dywidenda kwartalna
Distribution P Hedged	Dywidendowe tytuły uczestnictwa oferowane inwestorom indywidualnym i denominowane w walucie innej niż waluta referencyjna subfunduszu Dla tytułów uczestnictwa stosuje się techniki zabezpieczenia przed ekspozycją na walutę referencyjną subfunduszu
Distribution I	Dywidendowe tytuły uczestnictwa przeznaczone dla inwestorów instytucjonalnych
Distribution I Hedged	Dywidendowe tytuły uczestnictwa oferowane inwestorom instytucjonalnym i denominowane w walucie innej niż waluta referencyjna subfunduszu Dla tytułów uczestnictwa stosuje się techniki zabezpieczenia przed ekspozycją na walutę referencyjną subfunduszu
Distribution X	Dywidendowe tytuły uczestnictwa oferowane tylko w niektórych krajach
Distribution X M	Dywidendowe tytuły uczestnictwa oferowane tylko w niektórych krajach - dywidenda miesięczna
Distribution X Hedged	Dywidendowe tytuły uczestnictwa oferowane tylko w niektórych krajach i denominowane w walucie innej niż waluta referencyjna subfunduszu Dla tytułów uczestnictwa stosuje się techniki zabezpieczenia przed ekspozycją na walutę referencyjną subfunduszu
Distribution X M Hedged	Dywidendowe tytuły uczestnictwa oferowane tylko w niektórych krajach i denominowane w walucie innej niż waluta referencyjna subfunduszu - dywidenda miesięczna Dla tytułów uczestnictwa stosuje się techniki zabezpieczenia przed ekspozycją na walutę referencyjną subfunduszu
Distribution A(C)	Dywidendowe tytuły uczestnictwa oferowane inwestorom w regionie Azji i Pacyfiku - dywidenda kwartalna
Distribution Y	Dywidendowe tytuły uczestnictwa przeznaczone dla inwestorów indywidualnych, którzy są klientami dystrybutorów, którzy z kolei zawarli szczególne umowy dystrybucyjne ze Spółką zarządzającą obciążone warunkową odroczoną opłatą z tytułu sprzedaży, różniące się od klasy „X” jedynie dodatkową obowiązującą opłatą dystrybucyjną w wysokości 1%

Noty do sprawozdania finansowego

Nazwa klasy tytułów uczestnictwa	Charakterystyka
Distribution Y Hedged	Dywidendowe tytuły uczestnictwa przeznaczone dla inwestorów indywidualnych, którzy są klientami dystrybutorów, którzy z kolei zawarli szczególne umowy dystrybucyjne ze Spółką zarządzającą obciążone warunkową odroczoną opłatą z tytułu sprzedaży, różniące się od klasy „X” jedynie dodatkową obowiązującą opłatą dystrybucyjną w wysokości 1% i denominowane w walucie innej niż waluta referencyjna subfunduszu Dla tytułów uczestnictwa stosuje się techniki zabezpieczenia przed ekspozycją na walutę referencyjną subfunduszu
Distribution Y M Hedged	Dywidendowe tytuły uczestnictwa przeznaczone dla inwestorów indywidualnych, którzy są klientami dystrybutorów, którzy z kolei zawarli szczególne umowy dystrybucyjne ze Spółką zarządzającą obciążone warunkową odroczoną opłatą z tytułu sprzedaży, różniące się od klasy „X” jedynie dodatkową obowiązującą opłatą dystrybucyjną w wysokości 1% i denominowane w walucie innej niż waluta referencyjna subfunduszu - dywidenda miesięczna Dla tytułów uczestnictwa stosuje się techniki zabezpieczenia przed ekspozycją na walutę referencyjną subfunduszu
Distribution W	Dywidendowe tytuły uczestnictwa przeznaczone dla inwestorów na rynku włoskim. Maksymalna opłata za zarządzanie i stała opłata za obsługę w przypadku klasy „W” odpowiada opłatom pobieranym w przypadku klasy „X” zgodnie ze stawkami opłat wyszczególnionymi w arkuszu informacyjnym każdego subfunduszu. Klasa „W” natomiast różni się od klasy „X” dodatkową maksymalną opłatą dystrybucyjną w wysokości 0.50% Od tytułów uczestnictwa nie pobiera się opłaty za subskrypcję
Distribution W Hedged	Dywidendowe tytuły uczestnictwa przeznaczone dla inwestorów indywidualnych i denominowane w walucie innej niż waluta referencyjna subfunduszu Dla tytułów uczestnictwa stosuje się techniki zabezpieczenia przed ekspozycją na walutę referencyjną subfunduszu
Distribution Z Hedged	Dywidendowe tytuły uczestnictwa przeznaczone dla inwestorów instytucjonalnych, którzy za zgodą Spółki zarządzającej podpisali umowę o zarządzanie („Umowa o zarządzanie”) w związku ze swymi inwestycjami w Fundusz i denominowane w walucie innej niż waluta referencyjna subfunduszu W przypadku tej klasy tytułów uczestnictwa opłata za zarządzanie jest naliczana i pobierana przez Spółkę zarządzającą bezpośrednio od Inwestora zgodnie z postanowieniami Umowy o zarządzanie Dla tytułów uczestnictwa stosuje się techniki zabezpieczenia przed ekspozycją na walutę referencyjną subfunduszu

Inwestorzy muszą zdawać sobie sprawę, że nie każda klasa tytułów uczestnictwa oferowana jest przez każdy subfundusz Funduszu.

Polityka inwestycyjna

Inwestorów zawiadamia się, że z polityką inwestycyjną każdego subfunduszu można zapoznać się w prospekcie informacyjnym udostępnianym inwestorom w placówce banku depozytariusza oraz w siedzibie Funduszu, jak i we wskazanych w niniejszym raporcie instytucjach zajmujących się obsługą finansową. Na stosowny wniosek zainteresowanym prospekt informacyjny bezpłatnie wysyła się także pocztą.

Następujące subfundusze inwestują w inne subfundusze Funduszu. Na dzień 31 marca 2013 r. takie inwestycje kształtują się następująco:

Subfundusz inwestujący	Subfundusz docelowy	Inwestycja wg wartości rynkowej na dzień 31 marca 2013 r.
ING (L) - Invest First Class Protection	ING (L) - Renta Fund Euro Liquidity	EUR 12,076,315
ING (L) - Renta Fund Global High Yield	ING (L) - Renta Fund Europe High Yield	EUR 65,594,137

Zmiany

Ze skutkiem od dnia 1 listopada 2012 r. Zarząd Funduszu SICAV postanowił zmienić nazwę subfunduszu ING (L) - Index Linked Fund Continuous Click Fund Euro na ING (L) - Invest First Class Protection.

Noty do sprawozdania finansowego

Wskutek decyzji Zarządu Funduszu SICAV poniższy subfundusz przejmowany uległ połączeniu z następującym subfunduszem przejmującym z dniem 19 listopada 2012 r.:

Przejmowany subfundusz i klasy tytułów uczestnictwa	Przejmujący subfundusz i klasy tytułów uczestnictwa	Parytety wymiany tytułów uczestnictwa
ING (L) - Invest Emerging Markets	ING (L) - Invest Emerging Markets High Dividend	
Klasa tytułów uczestnictwa	Klasa tytułów uczestnictwa	
Capitalisation P (EUR)	Capitalisation P (EUR)	1:1.09679895
Capitalisation P (USD)	Capitalisation P (USD)	1:0.60920400
Capitalisation I (EUR)	Capitalisation I (EUR)	1:1
Capitalisation I (USD)	Capitalisation I (USD)	1:1
Capitalisation I Hedged (PLN)	Capitalisation I Hedged (PLN)	1:1
Capitalisation X (USD)	Capitalisation X (USD)	1:1
Capitalisation X Hedged (CZK)	Capitalisation X Hedged (CZK)	1:1
Capitalisation S (EUR)	Capitalisation S (EUR)	1:1

Ze skutkiem od dnia 30 listopada 2012 r. Zarząd Funduszu SICAV postanowił zmienić nazwę subfunduszu ING (L) - Renta Fund Euro Inflation Linked na ING (L) - Renta Fund Global Inflation Linked.

Wskutek decyzji Zarządu Funduszu SICAV poniższe subfundusze przejmowane uległy połączeniu z następującymi subfunduszami przejmującymi z dniem 14 grudnia 2012 r.:

Przejmowany subfundusz i klasy tytułów uczestnictwa	Przejmujący subfundusz i klasy tytułów uczestnictwa	Parytety wymiany tytułów uczestnictwa
ING (L) - Index Linked Fund Protected Mix 70	ING (L) - Invest First Class Protection	
Klasa tytułów uczestnictwa	Klasa tytułów uczestnictwa	
Capitalisation P (EUR)	Capitalisation P (EUR)	1:0.79638735

Przejmowany subfundusz i klasy tytułów uczestnictwa	Przejmujący subfundusz i klasy tytułów uczestnictwa	Parytety wymiany tytułów uczestnictwa
ING (L) - Index Linked Fund Protected Mix 80	ING (L) - Invest First Class Protection	
Klasa tytułów uczestnictwa	Klasa tytułów uczestnictwa	
Capitalisation P (EUR)	Capitalisation P (EUR)	1:0.87329986

Przejmowany subfundusz i klasy tytułów uczestnictwa	Przejmujący subfundusz i klasy tytułów uczestnictwa	Parytety wymiany tytułów uczestnictwa
ING (L) - Index Linked Fund Protected Mix 90	ING (L) - Invest First Class Protection	
Klasa tytułów uczestnictwa	Klasa tytułów uczestnictwa	
Capitalisation P (EUR)	Capitalisation P (EUR)	1:0.93307457

Ze skutkiem od dnia 20 lutego 2013 r. Zarząd funduszu SICAV postanowił zlikwidować subfundusz ING (L) - Invest Japanese Small & Mid Caps.

2- PODSTAWOWE METODY RACHUNKOWOŚCI

Sprawozdanie finansowe sporządzono i przedstawiono zgodnie z ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości oraz przepisami obowiązującymi w Luksemburgu.

Przeliczenie walut

Sprawozdanie finansowe przygotowano w walucie sprawozdawczej każdego subfunduszu. Aktywa i zobowiązania wyrażone w walutach innych niż waluta sprawozdawcza danego subfunduszu przelicza się na walutę sprawozdawczą wg kursów wymiany obowiązujących w dniu zamknięcia okresu obrachunkowego. Przychody i koszty wyrażone w walutach innych niż waluta sprawozdawcza danego subfunduszu przelicza się na walutę sprawozdawczą wg kursów wymiany obowiązujących w dniu transakcji.

Noty do sprawozdania finansowego

Poszczególne pozycje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym odpowiadają sumie stosownych pozycji w sprawozdaniach finansowych każdego subfunduszu przeliczonych w razie potrzeby na EUR po kursach wymiany obowiązujących w dniu zamknięcia okresu obrotowego.

Wycena papierów wartościowych

Papiery wartościowe dopuszczone do obrotu na giełdzie papierów wartościowych bądź na dowolnym innym rynku regulowanym wycenia się na podstawie ostatnich znanych cen. Jeżeli takie papiery wartościowe stanowią przedmiot obrotu na kilku rynkach, wyceny dokonuje się na podstawie ostatniej znanej ceny na głównym rynku, na którym papiery wartościowe są notowane.

Papiery wartościowe nienotowane na giełdzie papierów wartościowych ani niestanowiące przedmiotu obrotu na dowolnym innym rynku regulowanym, a także papiery wartościowe notowane lub stanowiące przedmiot obrotu na takim rynku, których ostatnia znana cena jest niereprezentatywna, wycenia się zgodnie z zasadami ostrożności i w dobrej wierze na podstawie ich prawdopodobnej ceny sprzedaży netto określonej przez Zarząd Funduszu SICAV lub zgodnie z jego wskazówkami.

Instrumenty rynku pieniężnego i inne krótkoterminowe papiery wartościowe wycenia się metodą amortyzacji liniowej pod warunkiem, że takie instrumenty lub papiery wartościowe cechuje początkowy lub pozostały okres zapadalności w momencie ich zakupu przez Fundusz nie krótszy niż 12 miesięcy i jeżeli wydaje się, że ostatnia znana cena na głównym rynku dla danego papieru wartościowego nie może zostać uznana za reprezentatywną cenę takiego papieru wartościowego. Takie instrumenty i papiery wartościowe wykazuje się wg kosztu nabycia w portfelu papierów wartościowych, narosłe odsetki naliczone metodą amortyzacji liniowej ujmuje się w pozycji „Pozostałe aktywa” w zestawieniu aktywów netto oraz w pozycji „Odsetki od obligacji i innych instrumentów dłużnych” w zestawieniu transakcji i zmian stanu aktywów netto.

Inwestycje w fundusze inwestycyjne otwarte, notowane lub nienotowane na giełdzie papierów wartościowych, wycenia się na podstawie ostatniej dostępnej wartości aktywów netto przypadającej na tytuł/jednostkę uczestnictwa takich funduszy.

Pożyczki nie są notowane, a wycenia się je uznanymi metodami aktuarialnymi.

Wycena finansowych instrumentów pochodnych

Finansowe instrumenty pochodne notowane na rynku regulowanym wycenia się wg ostatniej dostępnej ceny notowań obowiązującej na dzień zamknięcia okresu obrotowego.

Finansowe instrumenty pochodne nienotowane na rynku regulowanym wycenia się przy zastosowaniu uznanej na rynku metody aktuarialnej.

W szczególności swapy wycenia się na odpowiedzialność Zarządu Funduszu SICAV na podstawie ich wartości rynkowej, która zależy od szeregu parametrów (poziom i zmienność indeksu, rynkowa stopa procentowa, okres pozostały do terminu zapadalności swapu).

Dodatnie wartości godziwe finansowych instrumentów pochodnych wykazuje się jako aktywa, zaś ujemne wartości godziwe jako zobowiązania w zestawieniu aktywów netto, w pozycji „Finansowe instrumenty pochodne ogółem”.

Odsetki należne z tytułu swapów ujmuje się w pozycji „Pozostałe aktywa”.

Odsetki płatne z tytułu swapów ujmuje się w pozycji „Zobowiązania krótkoterminowe”.

Dochód

Dywidendy wykazuje się z dniem rozpoczęcia notowań bez dywidendy, po potrąceniu podatku zatrzymanego.

Odsetki nalicza się codziennie.

Dyskonto dopisuje się, a premie odpisuje się jako korekty odsetek od obligacji i innych instrumentów dłużnych.

3- KORYGOWANA WYCENA WEDŁUG JEDNOLITEGO KURSU DNIA

Subfundusz może doznać „rozwodnienia” wartości aktywów netto na tytuł uczestnictwa, ponieważ cena, po której inwestorzy nabywają lub umarzają tytuły uczestnictwa subfunduszu, nie odzwierciedla kosztów transakcyjnych i innych kosztów powstających, gdy transakcje papierami wartościowymi są realizowane przez Zarządzającego inwestycjami w celu zagospodarowania wpływów lub rozchodów pieniężnych związanych z takimi subskrypcjami lub umorzeniami.

Noty do sprawozdania finansowego

W celu przeciwdziałania takiemu wpływowi dla ochrony interesów posiadaczy tytułów uczestnictwa subfunduszu może zostać zastosowana metoda korygowanej wyceny według jednolitego kursu dnia. Jeżeli w danym dniu wyceny łączna wartość transakcji netto tytułami uczestnictwa subfunduszu przekroczy wcześniej ustalony próg, okresowo określany i rewidowany przez Spółkę zarządzającą na zlecenie Zarządu, wówczas wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa może zostać skorygowana w górę lub w dół w celu skompensowania oczekiwanych kosztów transakcyjnych związanych odpowiednio z wpływami lub rozchodami kapitałowymi netto.

Wpływy i rozchody netto będą określane przez Spółkę zarządzającą na podstawie najnowszych informacji dostępnych w momencie obliczania wartości aktywów netto na tytuł uczestnictwa. Mechanizm korygowanej wyceny według jednolitego kursu dnia może być stosowany w odniesieniu do wszystkich subfunduszy Funduszu SICAV z wyjątkiem ING (L) - Renta Fund Euro Liquidity. Zakres korekty cen będzie ustalany przez Spółkę zarządzającą w sposób odzwierciedlający koszty transakcyjne i inne odnośne koszty. Wysokość przedmiotowej korekty może się wahać w zależności od subfunduszy.

Na dzień 31 marca 2013 r. nie stosowano mechanizmu korekty wyceny wg jednolitego kursu dnia.

4- POZOSTAŁE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA BIEŻĄCE

Pozostałe aktywa obejmują głównie narosłe odsetki, należności, zabezpieczenia pieniężne od brokerów oraz odsetki należne od swapów.

Zobowiązania bieżące obejmują głównie rezerwy na opłaty, zobowiązania, zabezpieczenia pieniężne na rzecz brokerów oraz odsetki płatne od swapów.

5- OPŁATY ZA ZARZĄDZANIE

Zgodnie z warunkami „Umowy zbiorowego zarządzania portfelem” między ING Investment Management Luxembourg S.A a Funduszem SICAV, subfundusze uiszczają na rzecz ING Investment Management Luxembourg S.A. roczną opłatę za zarządzanie obliczaną od średnich aktywów netto każdej klasy tytułów uczestnictwa w trybie omówionym w tabeli poniżej. Opłata podlega zapłacie co miesiąc z dołu.

Na dzień 31 marca 2013 r. stawki opłaty za zarządzanie kształtują się następująco:

Subfundusze	Wysokość opłaty za zarządzanie (w skali rocznej)										
	Klasa P (w %)	Klasa X (w %)	Klasa I (w %)	Klasa S (w %)	Klasa A (C) (w %)	Klasa D (w %)	Klasa V (w %)	Klasa Z* (w %)	Klasa Y (w %)	Klasa N (w %)	Klasa W (w %)
ING (L) - Index Linked Fund-Protected Mix 70 ⁽¹⁾	1.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Index Linked Fund-Protected Mix 80 ⁽¹⁾	1.10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Index Linked Fund-Protected Mix 90 ⁽¹⁾	1.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Alternative Beta	1.00	1.30	0.50	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Asia ex Japan	1.50	2.00	0.60	-	-	1.40	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Banking & Insurance	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Commodity Enhanced	1.00	1.30	0.50	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Consumer Goods	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Emerging Europe	1.50	2.00	0.65	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Emerging Markets ⁽²⁾	1.50	2.00	0.65	0.65	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Emerging Markets High Dividend	1.50	2.00	0.60	0.60	1.50	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Energy	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	-	2.00	-	-
ING (L) - Invest EURO Equity	1.30	1.80	0.48	-	-	-	1.30	-	-	-	-
ING (L) - Invest Euro High Dividend	1.50	2.00	0.60	-	-	-	1.50	-	-	-	-
ING (L) - Invest Euro Income	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Europe High Dividend	1.50	2.00	0.60	0.60	-	-	1.50	-	-	-	-

Noty do sprawozdania finansowego

Subfundusze	Wysokość opłaty za zarządzanie (w skali rocznej)										
	Klasa P (w %)	Klasa X (w %)	Klasa I (w %)	Klasa S (w %)	Klasa A (C) (w %)	Klasa D (w %)	Klasa V (w %)	Klasa Z* (w %)	Klasa Y (w %)	Klasa N (w %)	Klasa W (w %)
ING (L) - Invest Europe Opportunities	1.50	2.00	0.60	0.60	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest European Equity	1.30	1.80	0.48	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest European Real Estate	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest First Class Protection ⁽³⁾	0.72	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Food & Beverages	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Global High Dividend	1.50	2.00	0.60	0.60	-	-	-	-	-	-	2.00
ING (L) - Invest Global Opportunities	1.50	2.00	0.60	0.60	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Global Real Estate	1.50	2.00	0.60	0.60	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Greater China	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	-	2.00	-	-
ING (L) - Invest Health Care	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest India Focus	1.50	2.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Industrials	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Information Technology	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Japan	1.30	1.80	0.60	0.60	-	-	1.30	-	-	-	-
ING (L) - Invest Japanese Small & Mid Caps ⁽⁴⁾	1.50	2.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Latin America	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	-	2.00	-	-
ING (L) - Invest Materials	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	-	2.00	-	-
ING (L) - Invest Middle East & North Africa	1.50	2.00	0.85	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Prestige & Luxe	1.50	2.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Sustainable Equity	1.50	2.00	0.72	0.72	-	1.40	1.50	-	-	-	-
ING (L) - Invest Telecom	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest US (Enhanced Core Concentrated)	1.30	1.80	0.48	0.48	-	-	1.30	-	-	-	-
ING (L) - Invest US Enhanced Core Large Cap	-	-	0.48	-	-	-	1.30	-	-	-	-
ING (L) - Invest US Growth	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest US High Dividend	1.50	2.00	0.60	0.60	-	-	-	-	-	0.60	-
ING (L) - Invest US Research Advantage	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Utilities	1.50	2.00	0.60	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest World	1.30	1.80	0.48	0.48	-	-	1.30	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Local Bond)	1.00	-	0.72	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Hard Currency)	1.00	1.50	0.72	-	-	-	-	-	1.50	-	-
ING (L) - Renta Fund Belgian Government Euro	0.60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Dollar	0.65	0.75	0.36	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Corporate Debt	1.20	1.50	0.72	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency)	1.00	1.50	0.72	-	-	-	-	-	1.50	-	1.50
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Currency)	1.00	1.50	0.72	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Bond)	1.00	1.50	0.72	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Euro	0.65	0.75	0.36	0.36	-	-	0.65	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Euro Covered Bonds	-	-	0.24	-	-	-	-	-	-	-	-

Noty do sprawozdania finansowego

Subfundusze	Wysokość opłaty za zarządzanie (w skali rocznej)										
	Klasa P (w %)	Klasa X (w %)	Klasa I (w %)	Klasa S (w %)	Klasa A (C) (w %)	Klasa D (w %)	Klasa V (w %)	Klasa Z* (w %)	Klasa Y (w %)	Klasa N (w %)	Klasa W (w %)
ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable	0.65	0.75	0.36	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Euro Liquidity	0.01	0.01	-	0.01	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Euro Long Duration	0.65	0.75	0.36	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Euro Short Duration	0.60	-	0.36	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Eurocredit	0.75	1.00	0.36	-	-	-	0.75	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Euromix Bond	0.65	0.75	0.36	-	-	-	0.65	-	-	-	0.75
ING (L) - Renta Fund Europe High Yield	1.00	1.50	0.72	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund FX Alpha	1.00	1.50	0.60	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Global High Yield	1.00	1.50	0.72	-	-	-	-	-	1.50	-	1.50
ING (L) - Renta Fund Global Inflation Linked ⁽⁵⁾	0.65	0.75	0.36	0.36	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Global Investment Grade Credits	-	-	0.36	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund US Credit	0.75	1.00	0.36	-	-	-	-	-	1.00	-	-
ING (L) - Renta Fund World	0.65	0.75	0.36	-	-	-	0.65	-	-	-	-

* w przypadku klasy tytułów uczestnictwa opłata za zarządzanie nie jest pobierana w ciężar klasy tytułów uczestnictwa. Zamiast tego specjalna opłata za zarządzanie jest naliczana i pobierana przez Spółkę zarządzającą bezpośrednio od inwestorów.

⁽¹⁾ Subfundusz połączył się z ING (L) - Invest First Class Protection z dniem 14 grudnia 2012 r.

⁽²⁾ Subfundusz połączył się z ING (L) - Invest Emerging Markets High Dywidenda z dniem 19 listopada 2012 r.

⁽³⁾ Subfundusz zmienił nazwę z ING (L) - Index Linked Fund Continuous Click Fund Euro na ING (L) - Invest First Class Protection z dniem 1 listopada 2012 r.

⁽⁴⁾ Subfundusz został zlikwidowany dnia 20 lutego 2013 r.

⁽⁵⁾ Subfundusz zmienił nazwę z ING (L) - Renta Fund Euro Inflation Linked na ING (L) - Renta Fund Global Inflation Linked z dniem 30 listopada 2012 r.

W przypadku inwestycji w UCITS i inne docelowe UCI, gdzie Spółka zarządzająca lub zarządzający inwestycjami na zlecenie otrzymują opłatę za zarządzanie pobieraną bezpośrednio z aktywów takich UCITS i innych UCI, takie płatności będą potrącone z wynagrodzenia płatnego na rzecz Spółki zarządzającej lub zarządzającego inwestycjami na zlecenie.

ING Investment Management Luxembourg S.A. powierza, na swój własny koszt, zarządzanie poszczególnymi subfunduszami zarządzającym inwestycjami wymienionym poniżej:

Subfundusze	Zarządzający inwestycjami
ING (L) - Index Linked Fund-Protected Mix 70 ⁽¹⁾	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Index Linked Fund-Protected Mix 80 ⁽¹⁾	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Index Linked Fund-Protected Mix 90 ⁽¹⁾	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Alternative Beta	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Asia ex Japan	ING Investment Management Asia Pacific (Hong Kong) Ltd.
ING (L) - Invest Banking & Insurance	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Commodity Enhanced	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Consumer Goods	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Emerging Europe	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Emerging Markets ⁽²⁾	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Emerging Markets High Dividend	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Energy	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest EURO Equity	ING Asset Management B.V.

Noty do sprawozdania finansowego

Subfundusze	Zarządzający inwestycjami
ING (L) - Invest Euro High Dividend	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Euro Income	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Europe High Dividend	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Europe Opportunities	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest European Equity	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest European Real Estate	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest First Class Protection ⁽³⁾	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Food & Beverages	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Global High Dividend	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Global Opportunities	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Global Real Estate	CBRE Clarion Securities LLC
ING (L) - Invest Greater China	ING Investment Management Asia Pacific (Hong Kong) Ltd.
ING (L) - Invest Health Care	ING Investment Management Asia Pacific (Hong Kong) Ltd.
ING (L) - Invest India Focus	ING Investment Management Asia Pacific (Singapore) Ltd.
ING (L) - Invest Industrials	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Information Technology	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Japan	ING Mutual Fund Company (Japan) Ltd.
ING (L) - Invest Japanese Small & Mid Caps ⁽⁴⁾	ING Mutual Fund Company (Japan) Ltd.
ING (L) - Invest Latin America	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Materials	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Middle East & North Africa	ING Investment Management (Middle East) Limited
ING (L) - Invest Prestige & Luxe	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Sustainable Equity	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest Telecom	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest US (Enhanced Core Concentrated)	ING Investment Management Asia Pacific (Hong Kong) Ltd.
ING (L) - Invest US Enhanced Core Large Cap	ING Investment Management Asia Pacific (Hong Kong) Ltd.
ING (L) - Invest US Growth	ING Investment Management Co.
ING (L) - Invest US High Dividend	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest US Research Advantage	ING Investment Management Co.
ING (L) - Invest Utilities	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Invest World	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Local Bond)	ING Investment Management Asia Pacific (Singapore) Ltd.
ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Hard Currency)	ING Investment Management Asia Pacific (Singapore) Ltd.
ING (L) - Renta Fund Belgian Government Euro	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Dollar	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Corporate Debt	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency)	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Currency)	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Bond)	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Euro	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Euro Covered Bonds	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Euro Liquidity	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Euro Long Duration	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Euro Short Duration	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Eurocredit	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Euromix Bond	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Europe High Yield	ING Asset Management B.V.

Noty do sprawozdania finansowego

Subfundusze	Zarządzający inwestycjami
ING (L) - Renta Fund FX Alpha	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Global High Yield	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Global Inflation Linked ⁽⁵⁾	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund Global Investment Grade Credits	ING Asset Management B.V.
ING (L) - Renta Fund US Credit	ING Investment Management Co.
ING (L) - Renta Fund World	ING Investment Management Co.

⁽¹⁾ Subfundusz połączył się z ING (L) - Invest First Class Protection z dniem 14 grudnia 2012 r.

⁽²⁾ Subfundusz połączył się z ING (L) - Invest Emerging Markets High Dywidenda z dniem 19 listopada 2012 r.

⁽³⁾ Subfundusz zmienił nazwę z ING (L) - Index Linked Fund Continuous Click Fund Euro na ING (L) - Invest First Class Protection z dniem 1 listopada 2012 r.

⁽⁴⁾ Subfundusz został zlikwidowany dnia 20 lutego 2013 r.

⁽⁵⁾ Subfundusz zmienił nazwę z ING (L) - Renta Fund Euro Inflation Linked na ING (L) - Renta Fund Global Inflation Linked z dniem 30 listopada 2012 r.

6- OPŁATY ZA WYNIKI

ING Investment Management Luxembourg S.A. ma prawo pobierać opłatę za wyniki od poszczególnych klas tytułów uczestnictwa ING (L) - Renta Fund FX Alpha (z wyjątkiem klasy Z) płatną z aktywów odpowiedniej klasy tytułów uczestnictwa.

Arkusz informacyjny każdego subfunduszu w prospekcie informacyjnym wskazuje, od których klas tytułów uczestnictwa może być pobierana opłata za wyniki, jaka jest procentowa wysokość opłaty za wyniki oraz odpowiednie docelowe poziomy uprawniające do jej wypłaty.

Jeżeli klasa tytułów uczestnictwa jest denominowana w innej walucie lub stosuje szczególne techniki zabezpieczające, wówczas docelowy poziom uprawniający do wypłaty może podlegać odpowiedniej korekcie.

Opłatę za wyniki od danej klasy tytułów uczestnictwa nalicza się w każdym dniu wyceny, a podlega ona ostatecznemu ustaleniu i wypłacie na koniec każdego roku obrotowego lub, w przypadku umorzenia tytułów uczestnictwa w trakcie roku obrotowego, wcześniejszemu ostatecznemu ustaleniu, lecz wypłacie dopiero z końcem roku obrotowego, jeżeli dana klasa tytułów uczestnictwa subfunduszu uzyska wyniki przekraczające docelowy poziom uprawniający do wypłaty i odpowiedni poziom referencyjny.

Tytuły uczestnictwa objęte w trakcie roku obrotowego nie są uwzględniane w opłacie za wyniki naliczanej w okresie poprzedzającym subskrypcję.

Opłata za wyniki jest obliczana zgodnie z zasadą historycznego poziomu referencyjnego, co oznacza że jest obliczana, jeżeli wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa odpowiedniej klasy jest wyższa w porównaniu do wartości aktywów netto na tytuł uczestnictwa na koniec poprzednich lat obrotowych, za które opłata za wyniki podlegała ustaleniu.

Jeżeli nie ustalono żadnej opłaty za wyniki, wówczas poziomem referencyjnym jest cena wprowadzenia odpowiedniej klasy tytułów uczestnictwa lub taki poziom referencyjny nie zmienia się, jeżeli opłata za wyniki podlegała ustaleniu w poprzednich latach obrotowych. W żadnym wypadku dla odpowiednich klas tytułów uczestnictwa nie będzie naliczana ujemna opłata za wyniki w celu skompensowania spadku wartości bądź gorszych wyników. Fundusz nie stosuje procedury wyrównawczej na poziomie indywidualnych inwestorów w związku z obliczaniem opłaty za wyniki.

Zarząd może postanowić o zamknięciu klasy tytułów uczestnictwa, od której pobierana jest opłata za wyniki, dla nowych subskrypcji, podczas gdy umorzenia będą wówczas nadal możliwe. W takim przypadku nowa klasa tytułów uczestnictwa z poziomem referencyjnym równym cenie wprowadzenia na rynek odpowiedniej nowej klasy może zostać udostępniona dla celów nowych subskrypcji.

Opłata za wyniki jest obliczana i naliczana w każdym dniu wyceny.

Za okres zakończony dnia 31 marca 2013 r. nie zostały pobrane żadne opłaty za wyniki.

7- STAŁE OPŁATY ZA OBSŁUGĘ

Na poziomie klas tytułów uczestnictwa każdego subfunduszu pobierana jest stała opłata za obsługę. Stała opłata za obsługę podlega zapłacie na rzecz Spółki zarządzającej, przez którą jest wykorzystywana do pokrycia w imieniu Funduszu opłat administracyjnych, opłat na rzecz depozytariusza, opłat na rzecz agenta transferowego, belgijskiego podatku od subskrypcji oraz innych bieżących kosztów operacyjnych i administracyjnych obciążających Fundusz.

Stała opłata za obsługę jest stała w tym sensie, że Spółka zarządzająca pokrywa wszelką nadwyżkę kosztów powyżej rocznej stałej opłaty za obsługę uiszczonej dla każdej klasy tytułów uczestnictwa każdego subfunduszu.

Taka opłata, obliczana od średnich aktywów netto każdej klasy, jest płatna co miesiąc z dołu.

Noty do sprawozdania finansowego

Na dzień 31 marca 2013 r. stawki stałej opłaty za obsługę kształtują się następująco:

Subfundusze	Stale opłaty za obsługę (w skali rocznej)										
	Klasa P (w %)	Klasa X (w %)	Klasa I (w %)	Klasa S (w %)	Klasa A (C) (w %)	Klasa D (w %)	Klasa V (w %)	Klasa Z* (w %)	Klasa Y** (w %)	Klasa N (w %)	Klasa W (w %)
ING (L) - Index Linked Fund-Protected Mix 70 ⁽¹⁾	0.30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Index Linked Fund-Protected Mix 80 ⁽¹⁾	0.30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Index Linked Fund-Protected Mix 90 ⁽¹⁾	0.30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Alternative Beta	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Asia ex Japan	0.35	0.35	0.25	-	-	0.35	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Banking & Insurance	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Commodity Enhanced	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Consumer Goods	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Emerging Europe	0.35	0.35	0.25	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Emerging Markets ⁽²⁾	0.35	0.35	0.25	0.25	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Emerging Markets High Dividend	0.35	0.35	0.25	0.25	0.35	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Energy	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	-	0.30	-	-
ING (L) - Invest EURO Equity	0.30	0.30	0.20	-	-	-	0.20	-	-	-	-
ING (L) - Invest Euro High Dividend	0.30	0.30	0.20	-	-	-	0.20	-	-	-	-
ING (L) - Invest Euro Income	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Europe High Dividend	0.30	0.30	0.20	0.20	-	-	0.20	-	-	-	-
ING (L) - Invest Europe Opportunities	0.30	0.30	0.20	0.20	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest European Equity	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest European Real Estate	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest First Class Protection ⁽³⁾	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Food & Beverages	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Global High Dividend	0.30	0.30	0.20	0.20	-	-	-	-	-	-	0.30
ING (L) - Invest Global Opportunities	0.30	0.30	0.20	0.20	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Global Real Estate	0.30	0.30	0.20	0.20	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Greater China	0.35	0.35	0.25	-	-	-	-	-	0.35	-	-
ING (L) - Invest Health Care	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest India Focus	0.35	0.35	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Industrials	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Information Technology	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Japan	0.30	0.30	0.20	0.20	-	-	0.20	-	-	-	-
ING (L) - Invest Japanese Small & Mid Caps ⁽⁴⁾	0.30	0.30	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Latin America	0.35	0.35	0.25	-	-	-	-	-	0.35	-	-
ING (L) - Invest Materials	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	-	0.30	-	-
ING (L) - Invest Middle East & North Africa	0.35	0.35	0.25	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Prestige & Luxe	0.30	0.30	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Sustainable Equity	0.30	0.30	0.20	0.20	-	0.30	0.20	0.20	-	-	-
ING (L) - Invest Telecom	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest US (Enhanced Core Concentrated)	0.30	0.30	0.20	0.20	-	-	0.20	-	-	-	-
ING (L) - Invest US Enhanced Core Large Cap	-	-	0.20	-	-	-	0.20	-	-	-	-

Noty do sprawozdania finansowego

Subfundusze	Stale opłaty za obsługę (w skali rocznej)										
	Klasa P (w %)	Klasa X (w %)	Klasa I (w %)	Klasa S (w %)	Klasa A (C) (w %)	Klasa D (w %)	Klasa V (w %)	Klasa Z* (w %)	Klasa Y** (w %)	Klasa N (w %)	Klasa W (w %)
ING (L) - Invest US Growth	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	0.20	-	-	-
ING (L) - Invest US High Dividend	0.30	0.30	0.20	0.20	-	-	-	0.20	-	0.30	-
ING (L) - Invest US Research Advantage	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest Utilities	0.30	0.30	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Invest World	0.30	0.30	0.20	0.20	-	-	0.20	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Local Bond)	0.30	-	0.15	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Asian Debt (Hard Currency)	0.30	0.30	0.15	-	-	-	-	-	0.30	-	-
ING (L) - Renta Fund Belgian Government Euro	0.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Dollar	0.20	0.20	0.14	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Corporate Debt	0.30	0.30	0.15	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency)	0.35	0.35	0.20	-	-	-	-	0.20	0.35	-	0.35
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Currency)	0.30	0.30	0.15	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Bond)	0.30	0.30	0.15	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Euro	0.20	0.20	0.14	0.14	-	-	0.14	0.14	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Euro Covered Bonds	-	-	0.14	-	-	-	-	0.065	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Euro Credit Sustainable	0.20	0.20	0.14	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Euro Liquidity	0.20	0.20	-	0.14	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Euro Long Duration	0.20	0.20	0.14	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Euro Short Duration	0.20	-	0.14	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Eurocredit	0.20	0.20	0.14	-	-	-	0.14	0.14	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Euromix Bond	0.20	0.20	0.14	-	-	-	0.14	-	-	-	0.20
ING (L) - Renta Fund Europe High Yield	0.30	0.30	0.15	-	-	-	-	0.15	-	-	-
ING (L) - Renta Fund FX Alpha	0.20	0.20	0.14	-	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Global High Yield	0.35	0.35	0.20	-	-	-	-	-	0.35	-	0.35
ING (L) - Renta Fund Global Inflation Linked ⁽⁵⁾	0.25	0.25	0.19	0.14	-	-	-	-	-	-	-
ING (L) - Renta Fund Global Investment Grade Credits	-	-	0.14	-	-	-	-	0.065	-	-	-
ING (L) - Renta Fund US Credit	0.20	0.20	0.14	-	-	-	-	-	0.20	-	-
ING (L) - Renta Fund World	0.20	0.20	0.14	-	-	-	0.14	-	-	-	-

Opłaty wskazane powyżej dotyczą niezabezpieczonych klas tytułów uczestnictwa. W przypadku zabezpieczonych klas tytułów uczestnictwa może być pobierana dodatkowa opłata w wysokości 0.05% rocznie.

* w przypadku tej klasy tytułów uczestnictwa opłata za obsługę jest pobierana w celu pokrycia kosztów administracji i depozytu aktywów oraz innych bieżących kosztów operacyjnych i administracyjnych.

** w przypadku tej klasy tytułów uczestnictwa pobierana jest dodatkowa opłata dystrybucyjna w wysokości 1.00% rocznie.

⁽¹⁾ Subfundusz połączył się z ING (L) - Invest First Class Protection z dniem 14 grudnia 2012 r.

⁽²⁾ Subfundusz połączył się z ING (L) - Invest Emerging Markets High Dywidenda z dniem 19 listopada 2012 r.

⁽³⁾ Subfundusz zmienił nazwę z ING (L) - Index Linked Fund Continuous Click Fund Euro na ING (L) - Invest First Class Protection z dniem 1 listopada 2012 r.

⁽⁴⁾ Subfundusz został zlikwidowany dnia 20 lutego 2013 r.

Noty do sprawozdania finansowego

⁽⁵⁾ Subfundusz zmienił nazwę z ING (L) - Renta Fund Euro Inflation Linked na ING (L) - Renta Fund Global Inflation Linked z dniem 30 listopada 2012 r.

8- PODATEK OD SUBSKRYPCJI

W Luksemburgu Fundusz podlega obciążeniu podatkiem od subskrypcji („Taxe d'abonnement”) w wysokości 0.01% rocznie od aktywów netto wszystkich tytułów uczestnictwa zastrzeżonych dla inwestorów instytucjonalnych oraz podatkiem od subskrypcji w wysokości 0.05% rocznie od aktywów netto wszystkich pozostałych tytułów uczestnictwa.

Podatek od subskrypcji jest płatny kwartalnie, a oblicza się go od wartości aktywów netto na koniec odpowiedniego kwartału kalendarzowego.

Podatku od subskrypcji nie płaci się od aktywów Funduszu zainwestowanych w inne przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania (UCI) już podlegające obciążeniu takim podatkiem w Luksemburgu.

9- ZMIANY W SKŁADZIE PORTFELA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Informacje o zmianach udostępnia się uczestnikom Funduszu w placówce banku depozytariusza oraz w siedzibie Funduszu, jak i w wskazanych w niniejszym raporcie instytucjach zajmujących się obsługą finansową. Na stosowny wniosek dokumenty są ponadto bezpłatnie wysyłane pocztą.

10- INFORMACJE DLA INWESTORÓW

Zgodnie z przepisami belgijskiej Ustawy o finansach z dnia 22 grudnia 2003 r., która weszła w życie z dniem 1 stycznia 2004 r., wszelkie środki pochodzące z Belgii, a należące do Funduszu na dzień 31 grudnia roku poprzedniego, obciążono podatkiem w wysokości 0.06% w skali roku. W 2005 r. stawkę podatku podwyższono do 0.07%, a począwszy od 2007 r. podatek ten wynosi 0.08%.

Fundusz wystąpił ze skargą przeciwko państwu belgijskiemu do Komisji Europejskiej twierdząc, że podatek należy uznać za sprzeczny z przepisami prawa wspólnotowego. Komisja Europejska odrzuciła skargę. W następstwie kolejnej skargi złożonej przez Fundusz przed belgijskie sądy sąd pierwszej instancji w Brukseli wydał pozytywne orzeczenie skazujące państwo belgijskie na zwrot nienależnie pobranych kwot. Państwo belgijskie jednak odwołało się od orzeczenia. Postępowanie odwoławcze jest w toku.

11- ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Ze skutkiem od dnia 18 kwietnia 2013 r. Zarząd funduszu SICAV postanowił o likwidacji subfunduszu ING (L) - Invest US Research Advantage.

Ze skutkiem od dnia 29 kwietnia 2013 r. Zarząd funduszu SICAV postanowił o likwidacji subfunduszu ING (L) - Invest India Focus.

Ze skutkiem od dnia 1 kwietnia 2013 r. Zarząd funduszu SICAV postanowił o wprowadzeniu następujących zmian:

- ING Investment Management Asia Pacific (Hong Kong) Ltd., działająca w charakterze zarządzającego portfelem subfunduszu ING (L) - Invest Health Care, zostanie zastąpiona przez ING Asset Management B.V.
- ING Investment Management Asia Pacific (Hong Kong) Ltd., działająca w charakterze zarządzającego portfelem subfunduszu ING (L) - Invest US (Enhanced Core Concentrated), zostanie zastąpiona przez ING Investment Management Co. LLC.
- ING Investment Management Asia Pacific (Hong Kong) Ltd., działająca w charakterze zarządzającego portfelem subfunduszu ING (L) - Invest US Enhanced Core Large Cap, zostanie zastąpiona przez ING Investment Management Co. LLC.
- ING Investment Management Asia Pacific (Hong Kong) Ltd., działająca w charakterze zarządzającego portfelem subfunduszu ING (L) - Invest Asia ex Japan, zostanie zastąpiona przez ING Asset Management B.V.
- ING Investment Management Asia Pacific (Hong Kong) Ltd., działająca w charakterze zarządzającego portfelem subfunduszu ING (L) - Invest Greater China, zostanie zastąpiona przez ING Asset Management B.V.

W celu uzyskania dodatkowych informacji prosimy o kontakt:

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