

ING (L) Patrimonial

Investiční společnost
s variabilním kapitálem (SICAV)

PROSPEKT SPOLEČNOSTI – ZKRÁCENÁ VERZE

CZ

LUCEMBURSKO – LEDEN 2010

Pro více informací kontaktujte:

ING Investment Management
P.O. Box 90470
2509 LL Haag
Nizozemsko
Tel.: +31 70 378 1800
E-mail: fundinfo@ingim.com
nebo www.ingim.com

Prospekt byl vytvořen pomocí systému 'Publication Management System',
který pro sektor investičních fondů vyvinula společnost Imprimerie Centrale S.A. - Financial Services v Lucemburku.

Obsah

Upozornění.	4
ČÁST I: Základní informace o společnosti	5
I. Informace o investicích	6
II. Upisování, odkup a konverze cenných papírů.	6
III. Náklady, poplatky a daňový režim	7
IV. Rizikové faktory	8
V. Veřejně přístupné informace a dokumenty	8
ČÁST II: INFORMATIVNÍ LISTY S POPISEM PODFONDŮ	9
ING (L) Patrimonial Aggressive	10
ING (L) Patrimonial Euro	14
ING (L) Patrimonial Multi Asset 5 / ING Multifond Aktiv V5	18

Upozornění

Upisování akcií společnosti je platné pouze v případě, že proběhlo podle pokynů uvedených v platném prospektu společnosti (ve zkráceném či úplném znění), k němuž je přiložena poslední výroční zpráva, kterou má společnost k dispozici, nebo poslední pololetní zpráva, pokud ji společnost zveřejnila po vydání poslední výroční zprávy. Žádná osoba není oprávněna vycházet z jiných podkladů či informací než z těch, jež jsou uvedeny v úplném nebo zkráceném znění prospektu a v něm uvedených dokumentech, o nichž je známo, že jsou určeny k nahlédnutí veřejnosti.

Tento prospekt společnosti podrobně popisuje obecná rámcová ustanovení, která se vztahují na všechny podfondy a která je třeba prostudovat v kombinaci s příslušnými informativními listy s popisem jednotlivých podfondů. Tyto informativní listy budou zařazeny do tohoto dokumentu vždy při založení nového podfonde a jsou nedílnou součástí prospektu ve zkrácené i úplné verzi. Žádáme potenciální investory, aby si před každým vkladem svých investičních prostředků tyto informativní listy s popisem podfondů pečlivě prostudovali.

Prospekt společnosti (ve zkrácené i úplné verzi) bude pravidelně aktualizován, aby do něj byly začleněny všechny důležité změny. Doporučujeme investorům, aby se informovali u společnosti, zda mají k dispozici nejnovější verzi tohoto dokumentu. Kromě toho společnost poskytne zdarma a na požádání všem akcionářům a potenciálním investorům nejnovější zkrácenou verzi tohoto prospektu.

Společnost byla založena a sídlí v Lucemburku, kde obdržela povolení příslušného lucemburského úřadu. Toto povolení nemůže být interpretováno ani vykládáno jako schválení obsahu tohoto prospektu, kvality akcií či kvality investic, které společnost vlastní, ze strany kompetentního lucemburského úřadu. Podnikatelské aktivity společnosti podléhají zákonnému dozoru příslušného lucemburského úřadu.

Kromě toho tato společnost nebyla zapsána podle zákona Spojených států amerických z roku 1940 o investičních společnostech ve znění pozdějších úprav a změn, ani podle analogických právních předpisů jakékoliv jiné jurisdikce kromě výjimek, které jsou uvedeny v tomto dokumentu. Akcie této společnosti nebyly zaregistrovány podle zákona Spojených států amerických z roku 1933 o cenných papírech ve znění pozdějších úprav a změn, ani podle jiného analogického právního předpisu jakékoliv jiné jurisdikce kromě výjimek, které jsou uvedeny v tomto dokumentu.

Akcie této společnosti nesmí být nabízeny k prodeji, prodány, převedeny ani vydány do Spojených států amerických, na jejich území či jejich državy, ani jakémukoliv „státnímu příslušníkovi Spojených států amerických“ (US Person) tak, jak je definován v rámci Právních nařízení S zákona Spojených států amerických z roku 1933 (což je definice, která může čas od času procházet změnami podle legislativy, právních předpisů, nařízení či interpretace pro administrativní účely) s výjimkou transakcí, při kterých nedochází k porušení zákonných předpisů o převoditelných cenných papírech v rámci platné legislativy Spojených států amerických.

Investoři mohou být vyzváni k tomu, aby prokázali, že nejsou „státním příslušníkem Spojených států amerických“ a že akcie neupisují jménem nebo za „státního příslušníka Spojených států amerických“.

Doporučujeme investorům, aby se informovali ve věci platné legislativy, právních předpisů a nařízení (především pak ve věci právních předpisů a nařízení upravujících daňový režim a devizovou kontrolu), kterým podléhají v zemi svého původu, pobytu nebo stálého bydliště v souvislosti s investováním do společnosti a aby se poradili se svým finančním, právním a daňovým poradcem ve všech otázkách, které souvisejí s obsahem tohoto dokumentu.

Společnost potvrzuje, že splňuje veškeré zákonné a právní předpisy platné v Lucemburském velkovévodství pro prevenci praní špinavých peněz a financování terorizmu.

Správní rada nese zodpovědnost za informace uvedené v tomto dokumentu ke dni zveřejnění. Správní rada potvrzuje na základě rozumné a přiměřené znalosti tohoto dokumentu, že v něm obsažené informace jsou správným a věrným odrazem skutečnosti a že nebyla opomenuta žádná informace, která by změnila význam tohoto dokumentu, pokud by do něj byla zařazena. Hodnota akcií společnosti podléhá vlivům velkého množství faktorů. Všechny odhady výnosů i údaje o historické výnosnosti jsou uvedeny pro informaci a neposkytují žádné záruky budoucí výkonnosti. Proto správní rada upozorňuje na skutečnost, že za běžných podmínek a s ohledem na kolísání kurzů cenných papírů v portfoliu může být odkupní cena akcií vyšší nebo nižší než emisní (upisovací) cena.

Oficiálním jazykem originálu tohoto prospektu je anglický. Anglický originál může být přeložen do jiných jazyků. V případě rozdílů či nesrovnalostí mezi anglická verze tohoto dokumentu a ostatními přeloženými verzemi rozhoduje anglická verze, s výjimkou (přičemž tato výjimka je jediná), kdy právní předpisy jurisdikce země, kde jsou akcie nabízeny veřejnosti, stanoví jinak. Avšak i v takovémto případě bude tento dokument vykládán a interpretován podle lucemburského práva. Urovnání případných námitek či sporů vzniklých v souvislosti s investicemi vloženými do společnosti bude provedeno podle lucemburské legislativy.

TENTO PROSPEKT NEPŘEDSTAVUJE V ŽÁDNÉM PŘÍPADĚ NABÍDKU ČI VEŘEJNOU POBÍDKU V PŘÍPADĚ ZEMÍ, JEJICHŽ JURISDIKCE POVAŽUJE TAKOVOUTO VEŘEJNOU NABÍDKU ČI POBÍDKU ZA NEZÁKONNOU. TENTO PROSPEKT NEPŘEDSTAVUJE V ŽÁDNÉM PŘÍPADĚ NABÍDKU ČI POBÍDKU VE VZTAHU K OSOBĚ, VŮČI NÍŽ BY TENTO DOKUMENT MOHL BÝT POVAŽOVÁN ZA NEZÁKONNĚ UČINĚNÝ NÁVRH.

ČÁST I: Základní informace o společnosti

Stručná prezentace společnosti

Místo, právní forma a datum založení

Společnost byla založena v Lucemburku, v Lucemburském velkovévodství, jako investiční společnost s variabilním kapitálem („SCIAV“) s několika podfondy, dne 9. června 1986 prostřednictvím konverze podfondu Patrimonial „fonds commun de placement“ (běžný fond) založeného v květnu 1960.

Sídlo společnosti

52, route d'Esch – L-1470 Luxembourg

Obchodní rejstřík

Č. B 24.401

Lucemburský kontrolní úřad

Komise pro dohled nad finančním sektorem (Commission de Surveillance du Secteur Financier, dále uváděná jako CSSF)

Správní rada

Předseda:

- **Pan Michel van Elk**
Předseda
Ředitel a manažer oddělení marketingu a prodeje
ING Investment Management (Europe) B.V.
15 Prinses Beatrixlaan, Haag 2595 AK, Nizozemí

Ředitelé:

- **Pan Jonathan Atask**
Finanční ředitel a manažer rizik
ING Investment Management (Europe) B.V.
15 Prinses Beatrixlaan, Haag 2595 AK, Nizozemí
- **Pan David Eckert**
Hlavní výkonný manažer
ING Investment Management (Europe) B.V.
15 Prinses Beatrixlaan, Haag 2595 AK, Nizozemí
- **Pan Maurice Hannon**
Manažer právního oddělení, oddělení vnitřních předpisů a domicilace
ING Investment Management Luxembourg S.A.
52 route d'Esch, L-1470 Lucemburk
- **Pan Jan Straatman**
Hlavní investiční manažer
ING Investment Management (Europe) B.V.
15 Prinses Beatrixlaan, Haag 2595 AK, Nizozemí
- **Paní Maaïke van Meer**
Manažerka právního oddělení
ING Investment Management (Europe) B.V.
15 Prinses Beatrixlaan, Haag 2595 AK, Nizozemí

Nezávislý auditor

Ernst & Young

7 Parc d'activité Syrdall, L-5365 Munsbach
(BP 780 - L-2017 Lucemburk)

Manažerská společnost

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

Správci portfolia

ING Asset Management B.V.
15 Prinses Beatrixlaan, Haag 2595 AK, Nizozemí

ING Investment Management Belgium
24 avenue Marnix, Brusel 1050, Belgie

Depozitní banka

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

Centrální správa

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

Zástupce pro převody a správce seznamu akcionářů

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

Promotor

ING Investment Management (Europe) B.V.
15 Prinses Beatrixlaan, Haag 2595 AK, Nizozemí

Upisování cenných papírů, odkup, konverze, finanční služby

ING Luxembourg S.A. nebo jakákoliv jiná instituce, jejíž jméno je zveřejňováno ve výročních a pololetních zprávách o činnosti a hospodaření společnosti.

Finanční rok

Od 1. října do 30. září následujícího roku

Datum konání řádné valné hromady

Čtvrtý čtvrtek v lednu od 11:15:00 hod. (lucemburského času)

(pokud tento den není pracovním dnem v lucemburském bankovním sektoru, bude se valná hromada konat první následující pracovní den)

I. Informace o investicích

Obecné informace

Výhradním předmětem činnosti společnosti je investování prostředků, kterými disponuje v cenných papírech a/nebo v ostatních likvidních finančních aktivech uvedených v paragrafu 41 (1) zákona ze dne 20. prosince 2002 tak, aby její akcionáři měli prospěch ze zisků, které jsou výsledkem správy portfolia cenných papírů společnosti. Společnost je povinna dodržovat investiční limity ve smyslu a znění části I zákona ze dne 20. prosince 2002.

V rámci svých cílů je společnost oprávněna nabídnout na výběr mezi několika podfondy, které jsou řízeny a spravovány nezávisle na sobě. Specifická investiční politika jednotlivých podfondů je podrobně popsána v informativních listech k jednotlivým podfondům. V rámci svých investic budou aktiva určitého podfondu ručit pouze za dluhy, závazky a povinnosti, které se vztahují k tomuto podfondu. V rámci akcionářských vztahů je každý podfond veden jako samostatný subjekt.

Na základě rozhodnutí správní rady může být pro každý podfond emitována jedna nebo několik tříd akcií. Cenová struktura, výše minimálního počátečního vkladu, deviza, v níž je vyjadřována čistá účetní hodnota, a kategorie způsobilých investorů se mohou lišit v závislosti na jednotlivých třídách akcií. Jednotlivé třídy akcií se mohou rovněž lišit v závislosti na jiných objektivních podkladech, které stanoví správní rada společnosti.

Specifika podfondů

Investiční politika a cíle jednotlivých podfondů jsou popsány v informativních listech s popisem jednotlivých podfondů.

II. Upisování, odkup a konverze cenných papírů

Nákup, odkup a konverzi akcií provádí ING Luxembourg S.A. a organizace zajišťující finanční služby. Náklady a poplatky spojené s emisí, odkupem a konverzí akcií jsou uvedeny v informativním listu s popisem podfondu.

Mohou být vydány akcie na doručitele a/nebo na jméno tak, jak je uvedeno v jednotlivých informativních listech podfondů. Správní rada je oprávněna rozhodnout o vydání zlomků akcií.

Emisní, odkupní a konverzní cena může být navýšena o případné daně, poplatky a kolkovná, které mohou být požadovány z titulu upisování, odkupu nebo konverze cenných papírů.

Pokud ve kterékoliv zemi, ve které jsou akcie nabízeny, místní zákony nebo praxe vyžaduje, aby příkazy k úpisu, odkupu a/nebo konverzi a příslušné toky prostředků prováděli místní výplací, tito místní výplací mohou investorům účtovat dodatečné transakční poplatky za každý jednotlivý příkaz a také za dodatečné administrativní služby a doručení emisních certifikátů.

V některých zemích, ve kterých jsou akcie nabízeny, jsou povoleny programy spojení. Charakteristiky (minimální částky, doba trvání, apod.) a informace o nákladech programů spojení jsou k dispozici na požádání u společnosti nebo v dokumentaci o právní nabídce, která je platná pro danou zemi, ve které jsou programy spojení nabízeny.

V případě pozastavení výpočtu čisté účetní hodnoty a/nebo pozastavení příkazů k upisování cenných papírů budou přijaté příkazy provedeny na základě první čisté účetní hodnoty, která bude moci být použita po uplynutí doby pozastavení.

Společnost zakazuje praktiky spojené s tzv. Market Timing a vyhrazuje si právo odmítnout příkazy k upsání a konverzi cenných papírů, které mají původ u investora, kterého společnost podezívá z používání takovýchto praktik, a přijmout v případě potřeby potřebná opatření za účelem ochrany zájmu společnosti a ostatních investorů.

Upisování cenných papírů

Společnost přijímá příkazy k upsání cenných papírů každý pracovní den v bankovním sektoru v Lucembursku, pokud nebude v informativních listech podfondů stanoveno jinak. Investoři, jejichž příkazy k upsání cenných papírů byly schváleny, obdrží akcie, které budou emitovány na základě použitelné čisté účetní hodnoty, která bude specifikována v informativních listech s popisem jednotlivých podfondů.

Cena k úhradě může být navýšena o emisní poplatky ve prospěch příslušného podfondu a/nebo distributora, uvedený podrobněji v informativních listech s popisem jednotlivých podfondů. V žádném případě však nepřesáhne limity uvedené v informativních listech s popisem jednotlivých podfondů.

Částka za upsání emitovaných akcií je splatná v referenční (denominační) devize příslušné třídy akcií. Pokud akcionář požádá o platbu v jiné měně, půjdou náklady spojené se směnnou transakcí k tíži tohoto akcionáře. Tato cena bude splatná ve lhůtě stanovené pro jednotlivé podfondy uvedené v informativních listech s popisem jednotlivých podfondů.

Akcie budou vydány deset dnů ode dne stanovení čisté účetní hodnoty, která bude použita při upsání akcií.

Správní rada společnosti bude oprávněna kdykoliv zastavit emisi akcií. Toto opatření bude moci omezit na určité země, určité podfondy a nebo určité třídy akcií.

Společnost je oprávněna omezit nebo zakázat nákup akcií jakékoliv fyzické nebo právnické osobě.

Odkup akcií

Každý akcionář má právo požádat o odkup svých akcií. Žádost o odkoupení akcií nelze odvolat.

Společnost přijímá příkazy k odkupu každý pracovní den v bankovním sektoru v Lucemburku. Příslušná částka za odkup akcií bude stanovena na základě čisté inventární hodnoty uvedené v informativních listech s popisem jednotlivých podfondů.

Cena k úhradě může být navýšena o odkupní poplatky ve prospěch příslušného podfondu a/nebo distributora, uvedený podrobněji v informativních listech s popisem jednotlivých podfondů. V žádném případě však nepřesáhne limity uvedené v informativních listech s popisem jednotlivých podfondů.

Akcionáři jsou povinni při podávání žádosti o odkup akcií předložit v případě potřeby (i) akcie na doručitele (cenné papíry vydané v listinné podobě) nebo (ii) akcie na jméno, řádně opatřené (iii) všemi nevyplacenými kupony v případě, že se jedná o dividendové akcie (na doručitele nebo na jméno).

Daně, poplatky a běžné režijní náklady půjdou k tíži akcionáře.

Příslušná částka za odkup akcií je splatná v referenční (denominační) devize příslušné třídy akcií. Pokud akcionář požádá o platbu v jiné měně, půjdou náklady spojené se směnnou transakcí k tíži tohoto akcionáře.

Správní rada ani depozitní banka neponesou odpovědnost za jakékoliv platební prodlení, které vznikne v důsledku případné devizové kontroly či jiných okolností, které jsou nezávislé na jejich vůli a které by mohly omezit nebo znemožnit převod výnosu z odkupu akcií do zahraničí.

Společnost je oprávněna přistoupit k nucenému odkupu všech akcií, pokud zjistí, že osoba, jež není oprávněná k držení akcií společnosti (např. státní příslušník Spojených států amerických), vlastní sama nebo spolu s jinými osobami akcie společnosti, nebo provést či nařídí nucený odkup části akcií, pokud zjistí, že jedna nebo několik osob vlastní část akcií společnosti takovým způsobem, že by společnost mohla podléhat jiným daňovým zákonům než lucemburským.

Konverze

Akcionáři jsou oprávněni požádat o konverzi jakýchkoliv akcií podfondu na akcie jiného podfondu za podmínky, že budou dodrženy podmínky přístupu k akciím cílové třídy, typu nebo podtypu akcií tohoto jiného podfondu, a to na základě příslušných čistých účetních hodnot, které budou stanoveny ke společnému dni ocenění, jenž bude následovat po přijetí žádosti o provedení konverze. V případech žádosti o konverzi akcií podfondu, u něhož se limit přijímání příkazů případně liší od limitu použitelného pro upsání akcií v cílovém podfondu, bude žádost o provedení konverze spojená se žádostí o odkup, po níž bude následovat žádost o upsání akcií v cílovém podfondu, aniž by to mělo za důsledek vedlejší náklady k tíži investora.

Zlomek fyzicky existujících cenných papírů, který vznikne při odkupu, odkoupí společnost. Tento zlomek bude akcionáři proplacen na základě příslušné čisté účetní hodnoty.

Poplatky a náklady na odkup a emisi akcií související s převodem mohou být účtovány akcionáři, jak je popsáno v informativním listu každého podfondu.

V případě, že akcionáři podávají žádost o konverzi akcií, jsou povinni předložit v případě potřeby cenné papíry na doručitele (cenné papíry vydané listinně podobě) se všemi neproplacenými kupóny, pokud se jedná o dividendové akcie, nebo případné emisní certifikáty pro akcie na jméno.

Upsání a odkup akcií proti výplatě v naturáliích

Společnost je oprávněna vyhovět žádosti akcionáře a souhlasit s emisí akcií společnosti proti vkladu způsobitelných aktiv v naturáliích, která splňují určité podmínky, za předpokladu, že budou dodrženy právní předpisy Lucemburského velkovévodství, především pak povinnost předložit ocenění těchto aktiv v podobě znaleckého posudku auditora. Povinností správní rady bude stanovit pro každý konkrétní případ druh a typ přípustných aktiv, přičemž tyto cenné papíry odpovídají cílům a požadavkům investiční politiky uplatňované v rámci příslušného podfondu. Náklady spojené s těmito úpisy v naturáliích ponese akcionář, který o ně případně požádá.

Společnost bude oprávněna, pokud tak rozhodne správní rada, uhradit akcionářům odkupní cenu formou přidělení investičních nepeněžních prostředků/naturálií pocházejících z aktiv souvisejících s danou třídou nebo s danými třídami akcií, a to do výše hodnoty vypočtené ke dni ocenění, k němuž byla odkupní cena vypočtena. Odkupy akcií jinou formou než za hotové podléhají povinnosti zpracování znaleckého posudku, který předloží nezávislý auditor společnosti. Odkoupení akcií proti výplatě v naturáliích je možné pouze za podmínky, (i) že bude zaručeno právo akcionářů na rovné zacházení, (ii) že dotyční akcionáři vyjádří svůj souhlas a že (iii) povaha nebo typ aktiv určených k převodu bude v takovémto případě stanovena na rovném, rozumném a přiměřeném základě, aby nedošlo k poškození zájmů ostatních majitelů akcií dané třídy nebo daných tříd. V takovémto případě půjdou náklady spojené s odkupem akcií proti výplatě v naturáliích k tíži aktiv souvisejících s příslušnou třídou (příslušnými třídami) akcií.

III. Náklady, poplatky a daňový režim

A. NÁKLADY K TÍŽI SPOLEČNOSTI

1. K tíži společnosti půjdou náklady spojené se založením a provozováním společnosti, společnost na sebe rovněž může vzít náklady spojené s propagací a reklamou. Tyto náklady mohou zahrnovat, přičemž tento seznam není vyčerpávající, především odměny vyplácené depozitní bance, odměny vyplácené manažerské společnosti, kterou určí společnost, odměny vyplácené auditorovi společnosti, náklady na tisk, distribuci a překlad prospektů vydávaných u příležitosti emitování cenných papírů a periodických zpráv, náklady na zprostředkovatelskou a makléřskou činnost, provize, poplatky a náklady spojené s pohyby cenných papírů a hotovostními operacemi, náklady na úhradu paušální daně v Lucembursku a ostatní daně a poplatky související s činností

společnosti, náklady spojené s vytištěním akcií, s překlady materiálů a s uveřejňováním informací v tisku tak, jak požadují zákonná ustanovení, náklady spojené s finančními službami, které se týkají cenných papírů a kuponů společnosti, případné náklady spojené s kótováním na burze cenných papírů nebo se zveřejněním ceny akcií společnosti, náklady spojené s oficiálními právními listinami a úkony a s nimi spojenými službami právních poradců, a dále náklady a případné odměny vyplácené členům správní rady. V některých případech je společnost rovněž oprávněna vzít na sebe poplatky hrazené úřadům zemí, kde jsou akcie společnosti veřejně nabízeny, a rovněž náklady a poplatky spojené s registracemi v zahraničí. Společnost je oprávněna zařadit do svých nákladů odměny vyplácené správcům portfolia, investičním poradcům, manažerům a ostatním případným poskytovatelům služeb pod podmínkou, že takto vyplácené částky budou odečteny z odměny připadající manažerské společnosti, kterou určí společnost.

2. Společnost vyplácí depozitní bance jako odměnu provizi příslušející depozitním bankám a hradí náklady spojené s prováděním bankovních transakcí, a to na základě smlouvy uzavřené s depozitní bankou. Tato odměna a úhrada poplatků je splatná měsíčně a depozitní bance ji vyplácí podfondu k termínu splatnosti. Odměna příslušející depozitní bance za její služby může činit maximálně 0,05% ročně a je vypočítávána na základě hodnoty portfolia na konci každého měsíce s výjimkou pozic, které společnost vlastní na emergenčních trzích, u nichž je depozitní banka oprávněna přefakturovat navíc poplatky za subdepozitum a/nebo bankovní poplatky vyfakturované příslušnou bankou.
3. Jmenované manažerské společnosti, kterou je ING Investment Management Luxembourg, S.A., přísluší za správu aktiv společnosti odměna (obhospodařovatelský poplatek) dle ustanovení jednotlivých informativních listů s popisem podfondů a dohody o kolektivní správě portfolia, uzavřené mezi společností a ING Investment Management Luxembourg S.A. Za služby spojené s vedením společnosti přísluší společnosti ING Investment Management Luxembourg S.A. provize, která bude vypočítávána na základěprůměrná hodnota čistých aktivjednotlivých podfondů tak, jak stanoví dohoda o kolektivní správě portfolia uzavřená mezi společností a ING Investment Management Luxembourg S.A. Maximální výše této odměny bude činit 0,15% ročně. Tyto odměny jsou splatné měsíčně za uplynulé období. ING Investment Management Luxembourg S.A. má rovněž nárok na proplacení nákladů spojených s transfery cenných papírů, které promítne do jednotlivých podfondů. Pokud manažer, který byl pověřen centrální správou řízením společností, nebo jiný poskytovatel služeb, kterého určí manažerská společnost, pobírá odměnu, která je přímo srážena z aktiv příslušného podfondu nebo podfondů společnosti, budou tyto vyplácené částky odečteny od odměny příslušející manažerské společnosti ING Investment Management Luxembourg S.A.
4. Aktiva příslušného podfondu budou ručit pouze za dluhy, závazky a povinnosti, které se vztahují k tomuto podfondu. V rámci akcionářských vztahů je každý podfond veden jako samostatný subjekt.

B. NÁKLADY A POPLATKY k tíži investorů

V případě potřeby a za specifických podmínek, které jsou uvedeny v informativních listech s popisem jednotlivých podfondů, bude moci být po investorech požadováno, aby hradili náklady a poplatky spojené s emitováním cenných papírů, s proplácením výloh a s konverzí akcií.

C. DAŇOVÝ REŽIM

1. Zdanění společnosti v Lucembursku

Emise akcií společnosti nepodléhá v Lucembursku žádnému zdanění ani poplatkům, s výjimkou pevně stanovené daně splatné při založení společnosti a pokrývající operace spojené se shromážděním kapitálu. Tato daň činí při založení společnosti 1250 EUR.

Společnost v zásadě podléhá paušální dani, jejíž procentní roční sazba činí 0,05 % z čistých aktiv. Tato daň je však snížena na 0,01 % ročně splatných z výše čistých aktiv peněžních podfondů a z čistých aktiv podfondů a/nebo tříd akcií, které jsou vyhrazeny pro institucionální investory ve smyslu paragrafu 129 zákona ze dne 20. prosince 2002. Toto zdanění se nevztahuje na část aktiv investovaných do jiných lucemburských investičních společností a investičních fondů. Za určitých podmínek mohou být některé podfondy a/nebo třídy akcií vyhrazené pro institucionální investory úplně osvobozeny od této paušální daně, pokud tyto podfondy investují do nástrojů peněžního trhu a depozit složených u úvěrových bank.

Některé výnosy generované portfoliem společnosti v podobě dividend a úroků však mohou být zdaněny variabilní daňovou sazbou formou srážkové daně v zemi původu.

2. Zdanění investora

Doporučujeme investorům, aby se poradili s odborníky ve věci právních předpisů a nařízení (a aby se informovali především o právních předpisech a nařízeních upravujících daňový systém a devizovou kontrolu), které se vztahují na upisování, koupi, držení a prodej akcií v zemi jejich původu, rezidence nebo pobytu.

Ve stávajícím daňovém systému akcionáři z řad právnických osob (s výjimkou právnických osob, které mají místo své daňové příslušnosti v Lucembursku, nebo zde mají stálé zastoupení) nepodléhají v Lucembursku žádnému zdanění, srážkové dani z příjmu, ani dani z kapitálového zisku či z výnosu z finančního majetku, který byl realizován či nikoliv, dani z převodu akcií ani dani z rozdělení podílů či zisků v případě zrušení společnosti.

V rámci stávajícího systému akcionář z řad fyzických osob, který je daňově příslušný do Lucemburska, nepodléhá srážkové dani odváděné z výnosů vyplacených společnostmi. Investor, který má status rezidenta, však podléhá zdanění z titulu výplaty dividend a výnosů realizovaných společnostmi. V případě realizace výnosů z převodu cenných papírů podléhá případně proplacení nebo odkup akcií zdanění pod podmínkou, že doba, po níž majitel cenný papír vlastnil, nepřekročila lhůtu 6 měsíců a/nebo že je majitelem více než 10 % akcií emitovaných společnostmi.

Popis současného lucemburského daňového systému nikterak nevyklučuje případné budoucí změny a doplňky.

V rámci systému, který byl zaveden na základě směrnice 2003/48/ES Rady o daňových předpisech, které upravují zdanění výnosů ze spoření formou úročení, mohou akcionáři z řad fyzických osob, kteří nemají status lucemburského rezidenta, podléhat od 1. července 2005 srážkové dani z příjmů generovaných výplatou úroků nezávisle na tom, zda tyto výnosy pocházejí z výplaty dividend společnosti nebo z výnosů realizovaných při převodu, proplacení nebo odkupu akcií společnosti.

IV. Rizikové faktory

Potenciální investoři si musí být vědomi skutečnosti, že investice každého podfondu podléhají běžnému a výjimečnému kolísání trhu a jiným investičním rizikům, která se vztahují k investicím popsaným v informativních listech s popisem jednotlivých podfondů. Hodnota investic a výnosů generovaných těmito podfondy může klesat i stoupat a může se stát, že investoři nedostanou investici zpět ve výši původně vloženého vkladu.

Zvláště pak investory upozorňujeme na skutečnost, že cílem podfondů je dlouhodobý růst kapitálu v závislosti na investičním prostředí, které ovlivňují takové faktory jako například směnné kurzy, investice vložené do emergenčních trhů, vývoj klíčkové úrokových sazeb, vývoj důvěryhodnosti a bonity emitentů, používání finančních derivátů, investování do podniků a do investičního sektoru, které mohou natolik ovlivňovat volatilitu, že může dojít ke značnému zvýšení celkového rizika a/nebo může mít za důsledek nárůst či pokles hodnoty investic. Podrobný popis rizik, která zmiňují jednotlivé informativní listy s popisem příslušných podfondů, najdete v úplném znění tohoto dokumentu.

Rovněž je třeba zmínit, že správce majetku a portfolia je oprávněn za podmínky, že dodrží investiční limity a omezení, kterým podléhá, k tomu, aby se po přechodnou dobu choval spíše defenzivně, a měl ve svém portfoliu více likvidních (hotovostních) prostředků, pokud usoudí, že trhy nebo ekonomiky zemí, do nichž podfond investuje, vykazují příliš velkou volatilitu, všeobecně přetrvávající propad nebo další negativní podmínky. Za takovýchto okolností může dojít k tomu, že příslušný podfond nebude s to pokračovat v plnění svého investičního cíle, což může negativně poznamenat jeho výkonnost.

V. Veřejně přístupné informace a dokumenty

1. Informace

Čistá účetní hodnota každé třídy akcií je veřejnosti k dispozici v sídle společnosti, v depozitní bance a v ostatních institucích, které jsou pověřeny poskytováním finančních služeb, a to počínaje prvním pracovním dnem v bankovním sektoru, který následuje po výpočtu těchto čistých účetních hodnot. Kromě toho bude správní rada společnosti informovat veřejnost o čisté účetní hodnotě všemi prostředky, které uzná za vhodné, a to minimálně dvakrát za měsíc a tak často, jak bude tato hodnota vypočítávána, přičemž tyto informace budou zveřejňovány v zemích, kde jsou tyto akcie veřejně nabízeny.

2. Dokumenty

Prospekt společnosti v úplném i zkráceném znění a výroční a pololetní zpráva budou k vyzvednutí na požádání před upsáním nebo po upsání akcií společnosti a budou bezplatně k dispozici na přepážkách depozitní banky a ostatních institucí, které tím depozitní banka pověří, a dále pak v sídle společnosti.

ČÁST II: INFORMATIVNÍ LISTY S POPISEM PODFONDŮ

Třídy akcií:

- „P“: Běžná třída akcií určená pro soukromé investory.
- „X“: Běžná třída akcií určená pro soukromé investory, která se liší od třídy „P“ obhospodařovatelským poplatkem, a je distribuována v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují vyšší obhospodařovatelské poplatky.
- „I“: Třída akcií vyhrazená pro institucionální investory, akcie jsou v zásadě emitované pouze na jméno. Třídy akcií „I“ budou emitovány pouze pro upisovatele akcií, kteří vyplnili formulář pro upsání cenných papírů na základě závazků, povinného zastoupení a záruk, které budou povinni předložit z titulu svého statutu institucionálního investora tak, jak stanoví paragraf 129 zákona z 20. prosince 2002. Schválení jakékoliv žádosti o upsání cenných papírů v rámci třídy akcií „I“ bude odloženo tak dlouho, dokud požadované dokumenty a oprávnění nebudou řádně vyplněny a předloženy.
- „S“: Třída akcií určená pro firemní subjekty s minimální částkou úpisu ve výši 1 000 000 EUR, podléhající roční paušální dani ve výši 0,05 % z čistých aktiv.
- „D“: Třída akcií určená pro holandský trh.
- „X zajištěné“: Třída akcií nabízených drobným investorům a denominovaných ve měně, která se liší od referenční měny podfondu. Tato třída akcií se liší od ostatních tříd tím, že využívá technik zajištění proti vlivu referenční měny podfondu. Investiční manažer potom může využít jakýkoliv typ finančních derivátů souvisejících s fluktuací měny, jako například forwardové obchody v zahraničních měnách, kupní nebo prodejní opce na měny, měnové swapy, forwardové transakce s devizami a techniky, pomocí kterých investiční manažer ovlivní zajištění měny této třídy proti vlivu referenční měny podfondu na základě prodeje nebo koupě jiné měny, která s ní úzce souvisí („proxy hedging“).
- „C“: Třída akcií určená pro slovenské investory.
- „C zajištěné“: Třída akcií určená pro české investory.

nebo v případě, kdy historické údaje existují pro období kratší než 1 rok, je riziko vypočítáváno na základě stejných nebo podobných produktů, pokud pro daný podfond nejsou k dispozici dostatečné informace.

Investiční horizont každého podfondu je stanoven jako doba trvání (vyjádřeno v počtu úplných let), během níž by bylo třeba investovat (1 rok až více než 5 let), aby historicky nedocházelo k negativním výnosům. V případě podfondu denominovaného v jiné měně než v evropské měnové jednotce euro je riziko a horizont vypočítáváno v devize vkladu.

Vysvětlivky ke grafům použitým v rubrice „Rizikový profil investora“ v jednotlivých informativních listech.

ING používá metodiku nazývanou Risk Rating (EVAL®), která vychází z historického pozorování kolísání výnosů („returns“) vyjádřených v eurech a především pak jejich volatility (standardní statistické odchylky) oproti průměru (tj. od střední hodnoty). Existuje 7 různých kategorií rizika (od 0, která je nejméně riziková, do 6, která je nejrizikovější), jež jsou identifikovány v rámci pásem nárůstu volatility. U podfondů bez pevně stanoveného časového horizontu a bez ochrany kapitálu je riziko vypočítáváno na základě kolísání měsíčních výnosů účetní hodnoty čistých aktiv za posledních 5 let nebo za kratší dobu v případě podfondu, který ještě 5 let nepodniká. U podfondů, které podnikají kratší dobu než jeden rok, se riziko vypočítá na základě kolísání měsíčních výnosů referenčního indexu za posledních 5 let.

U podfondů s pevně stanoveným časovým horizontem a s kapitálovou ochranou je riziko vypočítáváno na základě kolísání měsíčních výnosů, pokud existují historické podklady 2,5 roku zpět a déle, a na základě výnosů vypočítávaných v dvouměsíčních časových intervalech, pokud jsou historické údaje známy minimálně 1 rok zpět. U nových podfondů

ING (L) Patrimonial Aggressive

Investiční cíle a politika

Tento podfond investuje do projektů dlouhodobého růstu.

Tento podfond investuje maximálně 15 % svých aktiv do nástrojů, které zakládají právo na výplatu úroku stanovené směrnicí č. 2003/48/ES Rady ze dne 3. června 2003 o daňových předpisech, které upravují zdanění výnosů ze spoření formou úročení.

Způsobilé investice

Podfond může investovat do převoditelných cenných papírů (včetně warrantů k převoditelným cenným papírům do maximální výše 10 % čistých aktiv podfondu), nástrojů peněžního trhu, cenných papírů typu „Rule 144A transferable securities“, podílů v investičních společnostech a investičních fondech investujících do cenných papírů a vkladů, jež jsou popsány v Kapitole III „Investiční omezení“, v Oddíle A) „Způsobilé investice“ Části III prospektu v plném znění.

Pokud podfond investuje do warrantů k převoditelným cenným papírům, čistá účetní hodnota může kolísat více, než pokud by podfond investoval do podkladových aktiv vzhledem k vyšší volatilitě hodnoty warrantu.

S úmyslem dosáhnout investičních cílů může podfond rovněž využít zejména, ale nikoliv výhradně, následujících finančních derivátů:

- opce a futures k převoditelným cenným papírům nebo nástroje peněžního trhu
- futures a opce na indexy
- futures, swapy a opce k úročeným nástrojům,
- výkonové swapové operace
- swapy k platební schopnosti emitenta,
- forwardové obchody v zahraničních měnách a měnové opce.

Rizika spojená s využitím finančních derivátů pro jiné účely než pro zajištění jsou popsána v Části III, Kapitole II „Rizika související s investičním prostředím: podrobné informace“.

Smlouvy o lombardním úvěrování a o zpětné koupi

Podfond je rovněž oprávněn zapojit se do smluv o lombardním úvěrování a o zpětné koupi.

Rizikový profil podfondu

Tržní rizika související s převoditelnými cennými papíry použitými pro dosažení investičních cílů jsou považována za vysoká. Na tyto nástroje mají vliv různé faktory, mezi něž patří mimo jiné vývoj finančních trhů a ekonomický vývoj emitentů, kteří sami podléhají obecnému stavu světové ekonomiky a ekonomickým a politickým podmínkám působícím v jednotlivých zemích. Očekávaná rizika investic do firemních emisí jsou vyšší než v případě investic do vládních emisí ze zemí Eurozóny. Vlivy měn mohou mít navíc výrazný vliv na výkonnost podfondů. Investor nemá jakoukoliv záruku, že původní investici získá zpět. Rizika související s deriváty jsou podrobně popsána v prospektu v úplném znění v Části III, Kapitola II: „Rizika související s investičním prostředím: podrobné informace“.

Profil typického investora

Kótování Eval® (založeno na akciích „P“)

Riziko	Nízké						Vysoké	Minimální horizont
Euro	0	1	2	3	4	5	6	Více než 5 let
Měna fondu	0	1	2	3	4	5	6	Více než 5 let

Typ fondu

Investice do smíšených nástrojů

Referenční měna

Euro (EUR)

Manažerská společnost

ING Investment Management Belgium

ING (L) Patrimonial Aggressive

Třída P - Kapitalizační (EUR)

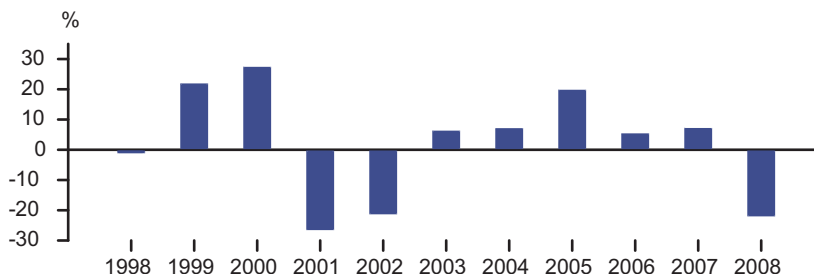
Třída akcií	Třída P
Typ akcií	Kapitalizační
Forma akcií	Akcie na doručitele v listinné podobě – Akcie na doručitele v zaknihované podobě – Akcie na jméno v listinné podobě – Akcie na jméno v zaknihované podobě
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa (pouze u akcií v zaknihované podobě)
Nominální hodnota	1, 5, 25 akcií
Měna třídy akcií	EUR
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
Období primárního úpisu	–
Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)	3 % v Belgii, maximálně 3 % v ostatních zemích
Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi	Do 1. listopadu 2010, každý pracovní den před platným dnem ocenění do 15:30 hod v Lucembursku a od 2. listopadu 2010 každý pracovní den do 15:30 hod v Lucembursku
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	Maximálně 1,20 % za rok. V případě investic do investičních společností a investičních fondů investujících do cenných papírů a v případě, kdy je obhospodařovatelský poplatek manažerské společnosti nebo manažera srážen přímo z aktiv těchto investičních společností a investičních fondů investujících do cenných papírů, budou tyto vyplacené částky odečteny od odměny příslušející manažerské společnosti nebo manažerovi.
Paušální daň	0,05 % ročně

Historická výkonnost

EUR	Fond
1998	-0.04
1999	20.83
2000	26.32
2001	-25.46
2002	-20.24
2003	5.22
2004	6.04
2005	18.74
2006	4.32
2007	6.10
2008	-20.92

Výkonnost v minulém období nezaručuje výsledky v budoucnosti.
Historický vývoj je založený na daňovém roku.

Třída P - Kapitalizační (EUR)



Třída P - Dividendové (EUR)

Třída akcií	Třída P
Typ akcií	Dividendové
Forma akcií	Akcie na doručitele v listinné podobě – Akcie na doručitele v zaknihované podobě – Akcie na jméno v listinné podobě – Akcie na jméno v zaknihované podobě
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa (pouze u akcií v zaknihované podobě)
Nominální hodnota	1, 5 akcií
Měna třídy akcií	EUR
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
Výplata dividend (vztahuje se pouze na dividendové akcie)	V prosinci každého roku
Období primárního úpisu	–
Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)	3 % v Belgii, maximálně 3 % v ostatních zemích

ING (L) Patrimonial Aggressive

Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi	Do 1. listopadu 2010, každý pracovní den před platným dnem ocenění do 15:30 hod v Lucembursku a od 2. listopadu 2010 každý pracovní den do 15:30 hod v Lucembursku
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	Maximálně 1,20 % za rok. V případě investic do investičních společností a investičních fondů investujících do cenných papírů a v případě, kdy je obhospodařovatelský poplatek manažerské společnosti nebo manažera srážen přímo z aktiv těchto investičních společností a investičních fondů investujících do cenných papírů, budou tyto vyplacené částky odečteny od odměny příslušející manažerské společnosti nebo manažerovi.

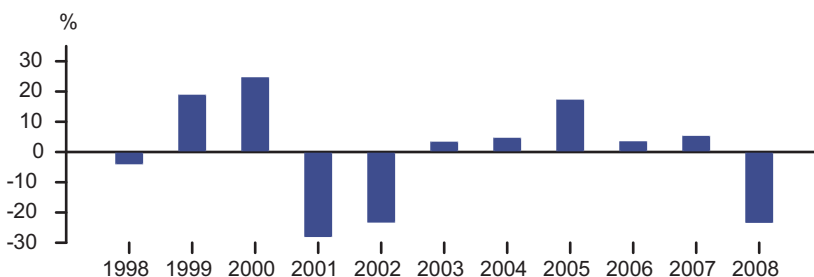
Paušální daň 0,05 % ročně

Historická výkonnost

Výkonnost v minulém období nezaručuje výsledky v budoucnosti. Historický vývoj je založený na daňovém roku.

EUR	Fond
1998	-2.96
1999	17.84
2000	23.61
2001	-27.01
2002	-22.24
2003	2.31
2004	3.60
2005	16.21
2006	2.44
2007	4.23
2008	-22.33

Třída P - Dividendové (EUR)



Třída X - Kapitalizační (EUR)

Třída akcií	Třída X
Typ akcií	Kapitalizační
Forma akcií	Akcie na doručitele v zaknihované podobě – Akcie na jméno v zaknihované podobě
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa (pouze u akcií v zaknihované podobě)
Nominální hodnota	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány
Měna třídy akcií	EUR
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
Období primárního úpisu	–
Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)	5 % v Belgii, maximálně 5 % v ostatních zemích
Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi	Do 1. listopadu 2010, každý pracovní den před platným dnem ocenění do 15:30 hod v Lucembursku a od 2. listopadu 2010 každý pracovní den do 15:30 hod v Lucembursku
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	Maximálně 2,00 % za rok. V případě investic do investičních společností a investičních fondů investujících do cenných papírů a v případě, kdy je obhospodařovatelský poplatek manažerské společnosti nebo manažera srážen přímo z aktiv těchto investičních společností a investičních fondů investujících do cenných papírů, budou tyto vyplacené částky odečteny od odměny příslušející manažerské společnosti nebo manažerovi.
Paušální daň	0,05 % ročně

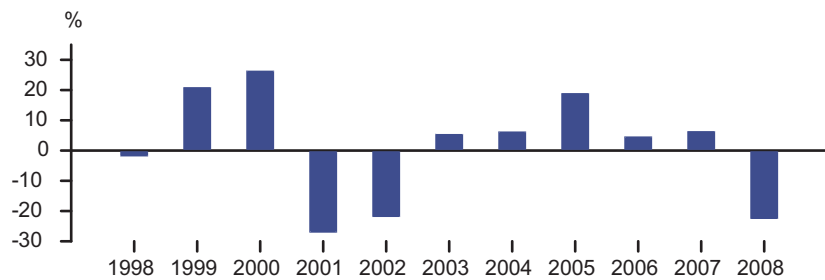
ING (L) Patrimonial Aggressive

Historická výkonnost

EUR	Fond
1998	-0.84
1999	19.87
2000	25.32
2001	-26.05
2002	-20.87
2003	4.38
2004	5.21
2005	17.90
2006	3.57
2007	5.33
2008	-21.52

Výkonnost v minulém období nezaručuje výsledky v budoucnosti.
Historický vývoj je založený na daňovém roku.

Třída X - Kapitalizační (EUR)



Třída X zajištěné - Kapitalizační (CZK)

Třída akcií	Třída X zajištěné
Typ akcií	Kapitalizační
Forma akcií	Akcie na doručitele v zaknihované podobě
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa (pouze u akcií v zaknihované podobě)
Nominální hodnota	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány
Měna třídy akcií	CZK
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
Období primárního úpisu	– Otevřen k úpisu od 23. března 2009
Primární upisovací cena	Ekvivalent částky 250 EUR v CZK Upisování může být pouze v částce
Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)	5 % v Belgii, maximálně 5 % v ostatních zemích
Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi	Do 1. listopadu 2010, každý pracovní den před platným dnem ocenění do 15:30 hod v Lucembursku a od 2. listopadu 2010 každý pracovní den do 15:30 hod v Lucembursku
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	Maximálně 2,00 % za rok. V případě investic do investičních společností a investičních fondů investujících do cenných papírů a v případě, kdy je obhospodařovatelský poplatek manažerské společnosti nebo manažera srážen přímo z aktiv těchto investičních společností a investičních fondů investujících do cenných papírů, budou tyto vyplacené částky odečteny od odměny příslušející manažerské společnosti nebo manažerovi.
Paušální daň	0,05 % ročně
Doplňkové informace	Náklady a výdaje vzniklé v souvislosti s jakýmkoliv uzavřenými měnovými transakcemi souvisejícími se zajištěnými kursovými riziky a vztahujícími se na zajištěnou třídu akcií budou připsány výhradně zajištěné třídě akcií.

Historická výkonnost

Historická výkonnost není k dispozici

ING (L) Patrimonial Euro

Investiční cíle a politika

Podfond investuje převážně (minimálně ze 2/3) do způsobilých investic eurozóny, které jsou definovány níže.

Do výpočtu výše uvedeného 2/3 omezení se nezahrnují jakákoliv likvidní aktiva držena v investicích.

Tento podfond investuje maximálně 40 % svých aktiv do nástrojů, které zakládají právo na výplatu úroku stanovené směrnicí č. 2003/48/ES Rady ze dne 3. června 2003 o daňových předpisech, které upravují zdanění výnosů ze spoření formou úročení.

Způsobilé investice

Podfond může investovat do převoditelných cenných papírů (včetně warrantů k převoditelným cenným papírům do maximální výše 10 % čistých aktiv podfondu), nástrojů peněžního trhu, cenných papírů typu „Rule 144A transferable securities“, podílů v investičních společnostech a investičních fondech investujících do cenných papírů a vkladů, jež jsou popsány v Kapitole III „Investiční omezení“, v Oddíle A) „Způsobilé investice“ Části III prospektu v plném znění. Pokud podfond investuje do warrantů k převoditelným cenným papírům, čistá účetní hodnota může kolísat více, než pokud by podfond investoval do podkladových aktiv vzhledem k vyšší volatilitě hodnoty warrantu.

S úmyslem dosáhnout investičních cílů může podfond rovněž využít zejména, ale nikoliv výhradně, následujících finančních derivátů:

- opce a futures k převoditelným cenným papírům nebo nástroje peněžního trhu
- futures a opce na indexy
- futures, swapy a opce k úročeným nástrojům,
- výkonové swapové operace
- swapy k platební schopnosti emitenta,
- forwardové obchody v zahraničních měnách a měnové opce.

Rizika spojená s využitím finančních derivátů pro jiné účely než pro zajištění jsou popsána v Části III, Kapitole II „Rizika související s investičním prostředím: podrobné informace“.

Smlouvy o lombardním úvěrování a o zpětné koupi

Podfond je rovněž oprávněn zapojit se do smluv o lombardním úvěrování a o zpětné koupi.

Rizikový profil podfondu

Tržní rizika související s převoditelnými cennými papíry použitými pro dosažení investičních cílů jsou považována za vysoká. Na tyto nástroje mají vliv různé faktory, mezi něž patří mimo jiné vývoj finančních trhů a ekonomický vývoj emitentů, kteří sami podléhají obecnému stavu světové ekonomiky a ekonomickým a politickým podmínkám působícím v jednotlivých zemích. Očekávaná rizika investic do firemních emisí jsou vyšší než v případě investic do vládních emisí ze zemí Eurozóny. Vlivy měn mohou navíc ovlivnit výkonnost podfondů. Investor nemá jakoukoliv záruku, že původní investici získá zpět. Rizika související s deriváty jsou podrobně popsána v prospektu v úplném znění v Části III, Kapitola II: „Rizika související s investičním prostředím: podrobné informace“.

Profil typického investora

Kótování Eval® (založeno na akciích „P“)

Riziko	Nízké						Vysoké	Minimální horizont
Euro	0	1	2	3	4	5	6	5 let
Měna fondu	0	1	2	3	4	5	6	5 let

Typ fondu

Investice do smíšených nástrojů

Referenční měna

Euro (EUR)

Manažerská společnost

ING Investment Management Belgium

ING (L) Patrimonial Euro

Třída P - Kapitalizační (EUR)

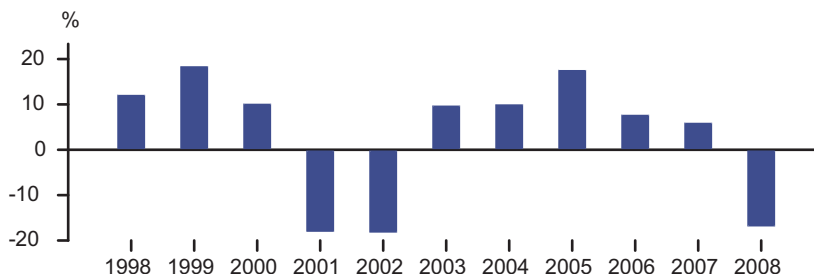
Třída akcií	Třída P
Typ akcií	Kapitalizační
Forma akcií	Akcie na doručitele v listinné podobě – Akcie na doručitele v zaknihované podobě – Akcie na jméno v listinné podobě – Akcie na jméno v zaknihované podobě
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa (pouze u akcií v zaknihované podobě)
Nominální hodnota	1, 5, 25 akcií
Měna třídy akcií	EUR
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
Období primárního úpisu	–
Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)	3 % v Belgii, maximálně 3 % v ostatních zemích
Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi	Do 1. listopadu 2010, každý pracovní den před platným dnem ocenění do 15:30 hod v Lucembursku a od 2. listopadu 2010 každý pracovní den do 15:30 hod v Lucembursku
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	Maximálně 1,20 % za rok. V případě investic do investičních společností a investičních fondů investujících do cenných papírů a v případě, kdy je obhospodařovatelský poplatek manažerské společnosti nebo manažera srážen přímo z aktiv těchto investičních společností a investičních fondů investujících do cenných papírů, budou tyto vyplacené částky odečteny od odměny příslušející manažerské společnosti nebo manažerovi.
Paušální daň	0,05 % ročně

Historická výkonnost

EUR	Fond
1998	11.37
1999	17.68
2000	9.42
2001	-17.35
2002	-17.53
2003	9.01
2004	9.28
2005	16.85
2006	6.98
2007	5.22
2008	-16.17

Výkonnost v minulém období nezaručuje výsledky v budoucnosti.
Historický vývoj je založený na daňovém roku.

Třída P - Kapitalizační (EUR)



Třída P - Dividendové (EUR)

Třída akcií	Třída P
Typ akcií	Dividendové
Forma akcií	Akcie na doručitele v listinné podobě – Akcie na doručitele v zaknihované podobě – Akcie na jméno v listinné podobě – Akcie na jméno v zaknihované podobě
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa (pouze u akcií v zaknihované podobě)
Nominální hodnota	1, 5 akcií
Měna třídy akcií	EUR
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
Výplata dividend (vztahuje se pouze na dividendové akcie)	V prosinci každého roku
Období primárního úpisu	–
Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)	3 % v Belgii, maximálně 3 % v ostatních zemích

ING (L) Patrimonial Euro

Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi	Do 1. listopadu 2010, každý pracovní den před platným dnem ocenění do 15:30 hod v Lucembursku a od 2. listopadu 2010 každý pracovní den do 15:30 hod v Lucembursku
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	Maximálně 1,20 % za rok. V případě investic do investičních společností a investičních fondů investujících do cenných papírů a v případě, kdy je obhospodařovatelský poplatek manažerské společnosti nebo manažera srážen přímo z aktiv těchto investičních společností a investičních fondů investujících do cenných papírů, budou tyto vyplacené částky odečteny od odměny příslušející manažerské společnosti nebo manažerovi.

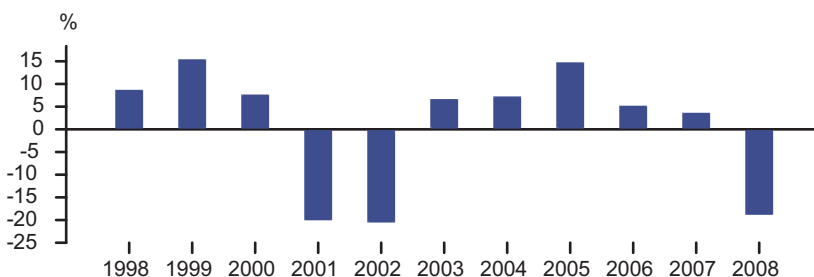
Paušální daň 0,05 % ročně

Historická výkonnost

Výkonnost v minulém období nezaručuje výsledky v budoucnosti. Historický vývoj je založený na daňovém roku.

EUR	Fond
1998	7.97
1999	14.70
2000	6.93
2001	-19.32
2002	-19.81
2003	5.93
2004	6.51
2005	14.03
2006	4.47
2007	2.91
2008	-18.11

Třída P - Dividendové (EUR)



Třída X - Kapitalizační (EUR)

Třída akcií	Třída X
Typ akcií	Kapitalizační
Forma akcií	Akcie na doručitele v zaknihované podobě – Akcie na jméno v zaknihované podobě
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa (pouze u akcií v zaknihované podobě)
Nominální hodnota	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány
Měna třídy akcií	EUR
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
Období primárního úpisu	–
Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)	5 % v Belgii, maximálně 5 % v ostatních zemích
Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi	Do 1. listopadu 2010, každý pracovní den před platným dnem ocenění do 15:30 hod v Lucembursku a od 2. listopadu 2010 každý pracovní den do 15:30 hod v Lucembursku
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	Maximálně 2,00 % za rok. V případě investic do investičních společností a investičních fondů investujících do cenných papírů a v případě, kdy je obhospodařovatelský poplatek manažerské společnosti nebo manažera srážen přímo z aktiv těchto investičních společností a investičních fondů investujících do cenných papírů, budou tyto vyplacené částky odečteny od odměny příslušející manažerské společnosti nebo manažerovi.
Paušální daň	0,05 % ročně

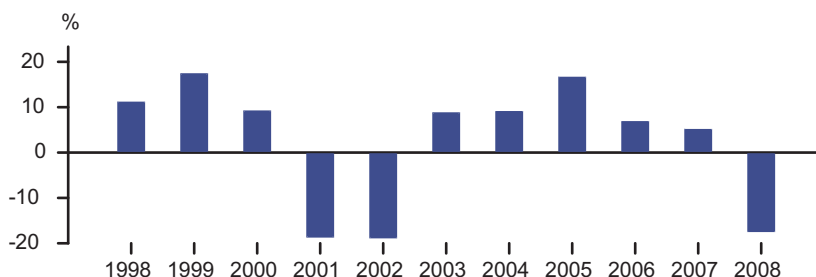
ING (L) Patrimonial Euro

Historická výkonnost

EUR	Fond
1998	10.49
1999	16.75
2000	8.55
2001	-18.01
2002	-18.18
2003	8.14
2004	8.42
2005	15.98
2006	6.20
2007	4.47
2008	-16.79

Výkonnost v minulém období nezaručuje výsledky v budoucnosti.
Historický vývoj je založený na daňovém roku.

Třída X - Kapitalizační (EUR)



Třída X zajištěné - Kapitalizační (CZK)

Třída akcií	Třída X zajištěné
Typ akcií	Kapitalizační
Forma akcií	Akcie na doručitele v zaknihované podobě
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa (pouze u akcií v zaknihované podobě)
Nominální hodnota	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány
Měna třídy akcií	CZK
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
Období primárního úpisu	– Otevřen k úpisu od 23. března 2009
Primární upisovací cena	Ekvivalent částky 250 EUR v CZK Upisování může být pouze v částce
Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)	5 % v Belgii, maximálně 5 % v ostatních zemích
Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi	Do 1. listopadu 2010, každý pracovní den před platným dnem ocenění do 15:30 hod v Lucembursku a od 2. listopadu 2010 každý pracovní den do 15:30 hod v Lucembursku
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	Maximálně 2,00 % za rok. V případě investic do investičních společností a investičních fondů investujících do cenných papírů a v případě, kdy je obhospodařovatelský poplatek manažerské společnosti nebo manažera srážen přímo z aktiv těchto investičních společností a investičních fondů investujících do cenných papírů, budou tyto vyplacené částky odečteny od odměny příslušející manažerské společnosti nebo manažerovi.
Paušální daň	0,05 % ročně
Doplňkové informace	Náklady a výdaje vzniklé v souvislosti s jakýmkoliv uzavřenými měnovými transakcemi souvisejícími se zajištěnými kursovými riziky a vztahujícími se na zajištěnou třídu akcií budou připsány výhradně zajištěné třídě akcií.

Historická výkonnost

Historická výkonnost není k dispozici

ING (L) Patrimonial Multi Asset 5 / ING Multifond Aktiv V5

Úvod

Tento podfond byl založen dne 18. leden 2010.

Investiční cíle a politika

Cílem tohoto podfondu je dosáhnout celkového výnosu investicemi napříč různými třídami akcií. Z hlediska tříd aktiv a měn je složení portfolia flexibilní.

Podfond bude investovat svá aktiva do dlužných titulů všech druhů, titulů s vysokými výnosy, dluhů na emergenčních trzích v tvrdé měně, dluhů na emergenčních trzích v místní měně, akcií, nástrojů peněžního trhu, vkladů, měn, podílů v investičních společnostech a investičních fondech investujících do cenných papírů a investičních společnostech a investičních fondech, včetně fondů obchodovaných na burze a investičních společností a investičních fondů používajících nekonvenční nebo alternativní strategie a/nebo finančních derivátů. Investice do investičních společností a investičních fondů používajících nekonvenčních nebo alternativních investičních strategií, známých jako hedge fondy, jsou omezeny na 10 % čisté účetní hodnoty za předpokladu, že jsou regulovány, podléhají příslušnému dozoru a splňují požadavky článku 2 Směrnice č. 2007/16/ES o přípustných aktivech. Investice do cenných papírů zajištěných aktivy však budou omezeny na 20 % svých čistých aktiv.

Podfond bude dále investovat svá aktiva do kótovaných akcií na nemovitosti nebo do indexů, které jsou ovlivněny akcemi na nemovitosti.

Podfond může být vystaven různým kurzovým rizikům souvisejícím s investicemi do měn a cenných papírů denominovaných v jiných měnách než v měně podfondu nebo derivátů s podkladovými směnnými kurzy nebo měnami.

Výjimkou z ustanovení Kapitoly 4 „Finanční techniky a nástroje“ Části III prospektu v úplném znění, podfond může využít finančních derivátů za účelem zajištění, pomocí kterého docílí efektivní správy portfolia a dosáhne cílů podfondu. Podfond může také investovat do všech finančních derivátů, které povolují lucemburské zákony, včetně mimo jiné následujících:

- finančních derivátů souvisejících s kolísáním na trhu, jako například kupní a prodejní opce, swapy a termínované obchody s cennými papíry, indexy, komoditní indexy, koše cenných papírů nebo jakékoliv jiné finanční nástroje a swapy k celkovým výnosům, které jsou finančními deriváty souvisejícími se swapovými dohodami, ve kterých jedna strana provádí platby na základě stanovené pevné nebo proměnlivé sazby, přičemž druhá strana provádí platby na základě výnosu z podkladového aktiva, který zahrnuje dosažený příjem a kapitálové výnosy;
- finančních derivátů spojených se všemi druhy kurzů nebo pohybů měn, jako například obchody v zahraničních měnách nebo měnové kupní a prodejní opce, opce v zahraničních měnách a techniky proxy hedging, pomocí kterých podfond provádí zajišťovací transakci ve své vlastní referenční měně (index nebo referenční měna) proti vlivu jedné měny pomocí prodeje nebo koupě měny, která je úzce spojena s referenční měnou;
- finanční deriváty související s úrokovými riziky, jako například kupní a prodejní opce na úrokové sazby, swapy k úročeným nástrojům, termínované smlouvy, termínované smlouvy na úrokové sazby, swaptions – při kterých protistrana obdrží poplatek výměnou za zpracování termínovaného swapu za předem dojednanou sazbu, pokud nastane určitá událost, například pokud jsou termínované sazby stanovené podle referenčního indexu -, a stropy a dna pro každého prodávajícího, výměnou za prémii uhrazenou předem, a je

dojednáno, že kupující získá kompenzaci, pokud úrokové sazby překročí nebo poklesnou pod realizační cenu k určitým předem stanoveným termínům v průběhu platnosti dané dohody.

- finanční deriváty související s úvěrovými riziky, zejména úvěrové deriváty, které slouží k vyhledávání a převodu úvěrového rizika souvisejícího s danou referenční sazbou, jako například deriváty úvěrových rozpětí, swapy k platební neschopnosti emitenta, při kterých protistrana (kupující ochrany) uhradí pravidelný poplatek výměnou za případnou platbu ze strany prodávajícího ochrany v případě, že na straně referenčního emitenta dojde k úvěrovým potížím. Kupující ochrany musí buď prodat určité dluhopisy emitované referenčním emitentem za nominální cenu (nebo za jinou referenční cenu nebo za stanovenou realizační cenu), pokud dojde k úvěrovým potížím, nebo přijme hotové prostředky na základě rozdílu mezi tržní cenou a referenční cenou. Úvěrové potíže jsou obecně definovány jako pokles ratingu uděleného ratingovou agenturou, úpadek, platební neschopnost, nucená správa, restrukturalizace dluhů nebo platební neschopnost. Swapy k platební neschopnosti emitenta mohou představovat vyšší riziko než přímé investice do dluhopisů. Trhy se swapy k platební neschopnosti emitenta mohou být v některých případech méně likvidní než trhy s dluhopisy.

Rizika spojená s využitím finančních derivátů pro jiné účely než pro zajištění jsou popsána v Části III, Kapitole II „Rizika související s investičním prostředím: podrobný popis“.

Smlouvy o lombardním úvěrování a o zpětné koupi

Podfond je rovněž oprávněn zapojit se do smluv o lombardním úvěrování a o zpětné koupi.

Rizikový profil podfondu

Tržní rizika související s finančními nástroji použitými pro dosažení investičních cílů jsou považována za střední. Na tyto nástroje mají vliv různé faktory, mezi ně patří mimo jiné vývoj finančních trhů a ekonomický vývoj emitentů, kteří sami podléhají obecnému stavu světové ekonomiky a ekonomickým a politickým podmínkám působícím v jednotlivých zemích. Očekávaná rizika investic do dluhopisů s vysokými výnosy/dluhopisů na emergenčních trzích jsou vyšší než investice do dluhopisů třídy „investment grade“ v rozvinutých zemích. Riziko likvidnosti podfondu je nastaveno jako střední. Investor nemá jakoukoliv záruku, že původní investici získá zpět. Rizika související s deriváty jsou podrobně popsána v prospektu v úplném znění v Části III, Kapitola II: „Rizika související s investičním prostředím: podrobný popis“.

Profil typického investora

Kótování Eval® (založeno na akciích „P“)

Riziko	Nízké						Vysoké	Minimální horizont
Euro	0	1	2	3	4	5	6	1 rok

Typ fondu

Investice do různých tříd aktiv

Referenční měna

Euro (EUR)

Manažerská společnost dílčího fondu

ING Asset Management B.V.

ING (L) Patrimonial Multi Asset 5 / ING Multifond Aktiv V5

Třída P - Kapitalizační (EUR)

Třída akcií	Třída P
Typ akcií	Kapitalizační
Forma akcií	Akcie na doručitele v zaknihované podobě
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa (pouze u akcií v zaknihované podobě)
Měna třídy akcií	EUR
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
Období primárního úpisu	18/01/2010 – 16/04/2010
Primární upisovací cena	250 EUR
Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)	3 % v Belgii, maximálně 3 % v ostatních zemích
Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi	Do 1. listopadu 2010, každý pracovní den před platným dnem ocenění do 15:30 hod v Lucembursku a od 2. listopadu 2010 každý pracovní den do 15:30 hod v Lucembursku
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	Maximálně 0,80 % za rok.
Výkonová odměna	30 %. Manažer má nárok na vyčíslenou výkonovou odměnu splatnou jednou za měsíc a vypočtenou jako procentuelní podíl (uvedený pro každou třídu akcií) z čistého výkonu podfondu, který přesahuje referenční hodnotu jednoměsíční sazby EURIBOR plus 2,00 % (vypočtenou jednou denně), pokud jsou splněna následující kritéria: výkon příslušné třídy akcií od konce měsíce je vyšší než minimální výnos vztahující se na tuto třídu akcií; čistá účetní hodnota příslušné třídy akcií na konci měsíce je vyšší než čistá účetní hodnota na konci předcházejícího měsíce nebo měsíců (metoda značení výšky hladiny vody); tato výkonová odměna se vypočítá a narůstá každý den ocenění na základě čisté účetní hodnoty příslušné třídy akcií.
Paušální daň	0,05 % ročně

Historická výkonnost

Historická výkonnost není k dispozici

Třída P - Dividendové (EUR)

Třída akcií	Třída P
Typ akcií	Dividendové
Forma akcií	Akcie na doručitele v zaknihované podobě
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa (pouze u akcií v zaknihované podobě)
Měna třídy akcií	EUR
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
Výplata dividend (vztahuje se pouze na dividendové akcie)	V prosinci každého roku
Období primárního úpisu	18/01/2010 – 16/04/2010
Primární upisovací cena	1000 EUR
Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)	3 % v Belgii, maximálně 3 % v ostatních zemích
Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi	Do 1. listopadu 2010, každý pracovní den před platným dnem ocenění do 15:30 hod v Lucembursku a od 2. listopadu 2010 každý pracovní den do 15:30 hod v Lucembursku
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	Maximálně 0,80 % za rok.

ING (L) Patrimonial Multi Asset 5 / ING Multifond Aktiv V5

Výkonová odměna	30 %. Manažer má nárok na vyčíslenou výkonovou odměnu splatnou jednou za měsíc a vypočtenou jako procentuelní podíl (uvedený pro každou třídu akcií) z čistého výkonu podfondu, který přesahuje referenční hodnotu jednoměsíční sazby EURIBOR plus 2,00 % (vypočtenou jednou denně), pokud jsou splněna následující kritéria: výkon příslušné třídy akcií od konce měsíce je vyšší než minimální výnos vztahující se na tuto třídu akcií; čistá účetní hodnota příslušné třídy akcií na konci měsíce je vyšší než čistá účetní hodnota na konci předcházejícího měsíce nebo měsíců (metoda značení výšky hladiny vody); tato výkonová odměna se vypočítá a narůstá každý den ocenění na základě čisté účetní hodnoty příslušné třídy akcií.
Paušální daň	0,05 % ročně
Historická výkonnost	<i>Historická výkonnost není k dispozici</i>

Třída X - Kapitalizační (EUR)

Třída akcií	Třída X
Typ akcií	Kapitalizační
Forma akcií	Akcie na doručitele v zaknihované podobě
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa (pouze u akcií v zaknihované podobě)
Měna třídy akcií	EUR
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
Období primárního úpisu	18/01/2010 – 16/04/2010
Primární upisovací cena	250 EUR
Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)	5 % v Belgii, maximálně 5 % v ostatních zemích
Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi	Do 1. listopadu 2010, každý pracovní den před platným dnem ocenění do 15:30 hod v Lucembursku a od 2. listopadu 2010 každý pracovní den do 15:30 hod v Lucembursku
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	Maximálně 1,00 % za rok.
Výkonová odměna	30 %. Manažer má nárok na vyčíslenou výkonovou odměnu splatnou jednou za měsíc a vypočtenou jako procentuelní podíl (uvedený pro každou třídu akcií) z čistého výkonu podfondu, který přesahuje referenční hodnotu jednoměsíční sazby EURIBOR plus 2,00 % (vypočtenou jednou denně), pokud jsou splněna následující kritéria: výkon příslušné třídy akcií od konce měsíce je vyšší než minimální výnos vztahující se na tuto třídu akcií; čistá účetní hodnota příslušné třídy akcií na konci měsíce je vyšší než čistá účetní hodnota na konci předcházejícího měsíce nebo měsíců (metoda značení výšky hladiny vody); tato výkonová odměna se vypočítá a narůstá každý den ocenění na základě čisté účetní hodnoty příslušné třídy akcií.
Paušální daň	0,05 % ročně
Historická výkonnost	<i>Historická výkonnost není k dispozici</i>

Třída I (určena pro institucionální investory) - Kapitalizační (EUR)

Třída akcií	Třída I (určena pro institucionální investory)
Typ akcií	Kapitalizační
Forma akcií	Akcie na jméno v zaknihované podobě
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa (pouze u akcií v zaknihované podobě)
Měna třídy akcií	EUR
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
Období primárního úpisu	18/01/2010 – 16/04/2010

ING (L) Patrimonial Multi Asset 5 / ING Multifond Aktiv V5

Primární upisovací cena	5 000 EUR
Minimální částka úpisu	250 000 EUR
Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)	Maximálně 2 %
Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi	Do 1. listopadu 2010, každý pracovní den před platným dnem ocenění do 15:30 hod v Lucembursku a od 2. listopadu 2010 každý pracovní den do 15:30 hod v Lucembursku
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	0,40 % ročně
Výkonová odměna	20 %. Manažer má nárok na vyčíslenou výkonovou odměnu splatnou jednou za měsíc a vypočtenou jako procentuelní podíl (uvedený pro každou třídu akcií) z čistého výkonu podfondu, který přesahuje referenční hodnotu jednoměsíční sazby EURIBOR plus 2,00 % (vypočtenou jednou denně), pokud jsou splněna následující kritéria: výkon příslušné třídy akcií od konce měsíce je vyšší než minimální výnos vztahující se na tuto třídu akcií; čistá účetní hodnota příslušné třídy akcií na konci měsíce je vyšší než čistá účetní hodnota na konci předcházejícího měsíce nebo měsíců (metoda značení výšky hladiny vody); tato výkonová odměna se vypočítá a narůstá každý den ocenění na základě čisté účetní hodnoty příslušné třídy akcií.
Paušální daň	0,01 % ročně
Historická výkonnost	<i>Historická výkonnost není k dispozici</i>

Třída S - Kapitalizační (EUR)

Třída akcií	Třída S
Typ akcií	Kapitalizační
Forma akcií	Akcie na doručitele v zaknihované podobě
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa (pouze u akcií v zaknihované podobě)
Měna třídy akcií	EUR
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
Období primárního úpisu	18/01/2010 – 16/04/2010
Primární upisovací cena	5 000 EUR
Minimální částka úpisu	1 000 000 EUR
Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)	Maximálně 2 %
Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi	Do 1. listopadu 2010, každý pracovní den před platným dnem ocenění do 15:30 hod v Lucembursku a od 2. listopadu 2010 každý pracovní den do 15:30 hod v Lucembursku
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	0,40 % ročně
Výkonová odměna	20 %. Manažer má nárok na vyčíslenou výkonovou odměnu splatnou jednou za měsíc a vypočtenou jako procentuelní podíl (uvedený pro každou třídu akcií) z čistého výkonu podfondu, který přesahuje referenční hodnotu jednoměsíční sazby EURIBOR plus 2,00 % (vypočtenou jednou denně), pokud jsou splněna následující kritéria: výkon příslušné třídy akcií od konce měsíce je vyšší než minimální výnos vztahující se na tuto třídu akcií; čistá účetní hodnota příslušné třídy akcií na konci měsíce je vyšší než čistá účetní hodnota na konci předcházejícího měsíce nebo měsíců (metoda značení výšky hladiny vody); tato výkonová odměna se vypočítá a narůstá každý den ocenění na základě čisté účetní hodnoty příslušné třídy akcií.
Paušální daň	0,05 % ročně
Historická výkonnost	<i>Historická výkonnost není k dispozici</i>

ING (L) Patrimonial Multi Asset 5 / ING Multifond Aktiv V5

Třída C (učena pro slovenské investory) - Kapitalizační (EUR)

Třída akcií	Třída C (učena pro slovenské investory) Ve Slovenské republice bude tato třída akcií distribuována pod názvem „ING Multifond Aktiv V5“
Typ akcií	Kapitalizační
Forma akcií	Akcie na doručitele v zaknihované podobě
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa (pouze u akcií v zaknihované podobě)
Měna třídy akcií	EUR
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
Období primárního úpisu	18/01/2010 – 16/04/2010
Primární upisovací cena	20 EUR
Datum splatnosti primárního úpisu	20/04/2010
Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)	5 % v Belgii, maximálně 5 % v ostatních zemích
Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi	Do 1. listopadu 2010, každý pracovní den před platným dnem ocenění do 15:30 hod v Lucembursku a od 2. listopadu 2010 každý pracovní den do 15:30 hod v Lucembursku
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	1,00 % ročně
Výkonová odměna	Žádné.
Paušální daň	0,05 % ročně

Historická výkonnost

Historická výkonnost není k dispozici

Třída C zajištěné (určena pro české investory) - Kapitalizační (CZK)

Třída akcií	Třída C zajištěné (určena pro české investory) V České republice bude tato třída akcií distribuována pod názvem „ING Multifond Aktiv V5“
Typ akcií	Kapitalizační
Forma akcií	Akcie na doručitele v zaknihované podobě
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa (pouze u akcií v zaknihované podobě)
Měna třídy akcií	CZK
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
Období primárního úpisu	18/01/2010 – 16/04/2010
Primární upisovací cena	500 Kč
Datum splatnosti primárního úpisu	20/04/2010
Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)	5 % v Belgii, maximálně 5 % v ostatních zemích
Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi	Do 1. listopadu 2010, každý pracovní den před platným dnem ocenění do 15:30 hod v Lucembursku a od 2. listopadu 2010 každý pracovní den do 15:30 hod v Lucembursku
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	1,00 % ročně
Výkonová odměna	Žádné.
Paušální daň	0,05 % ročně

Historická výkonnost

Historická výkonnost není k dispozici

Pro více informací kontaktujte:

ING Investment Management
P.O. Box 90470
2509 LL Haag
Nizozemsko
Tel.: +31 70 378 1800
E-mail: fundinfo@ingim.com
nebo www.ingim.com