

# ING (L) Renta Fund

Investiční společnost  
s variabilním kapitálem (SICAV)

PROSPEKT SPOLEČNOSTI – ZKRÁCENÁ VERZE

CZ

LUCEMBURSKO – ČERVEN 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](mailto:fundinfo@ingim.com)  
nebo [www.ingim.com](http://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. Poplatky, výdaje a zdanění . . . . .	7
IV. Rizikové faktory . . . . .	8
V. Veřejně přístupné informace a dokumenty . . . . .	9
ČÁST II: LISTY S POPISEM PODFONDU . . . . .	11
ING (L) Renta Fund Asian Debt . . . . .	12
ING (L) Renta Fund Dollar . . . . .	17
ING (L) Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency) . . . . .	22
ING (L) Renta Fund Euro . . . . .	34
ING (L) Renta Fund Euro Liquidity . . . . .	40
ING (L) Renta Fund Euromix Bond . . . . .	45
ING (L) Renta Fund Global High Yield . . . . .	50
ING (L) Renta Fund World . . . . .	63

# 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 podfondu 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 terorismu.

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 Česky. Anglický originál může být přeložen do jiných jazyků. V případě rozdílu či nesrovnalostí mezi Česká verze tohoto dokumentu a ostatními přeloženými verzemi rozhoduje Česká verze, s výjimkou (příčemž 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 OSOBE, 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 velkovodství, jako investiční společnost s variabilním kapitálem („SICAV“) s několika podfondy, dne 25. ledna 1989.

### Sídlo společnosti

52, route d'Esch – L-1470 Luxembourg

### Obchodní rejstřík

È. B 29.732

### 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 Atack**  
*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

### Manažeri dílčího portfolia

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

**ING Investment Management Asia Pacific (Hong Kong) Ltd**  
39/F One International Finance Centre,  
1 Harbour View Street, Central, Hong Kong

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

**ING Investment Management Co.**  
230 Park Avenue, New York, NY 10169, Spojené státy americké

### Depozitní banka

**ING Luxembourg S.A.**  
52 route d'Esch, L-1470 Lucemburk, do 17. října 2010

Ode dne 18. října 2010, **Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.**  
2-8 avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg

### 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, do 1. listopadu 2010

Od 2. listopadu 2010, **Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.**  
2-8 avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg

### Promotor

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

### Upisování cenných papírů, odkup, konverze, finanční služby

Do 1. listopadu 2010, ING Luxembourg S.A. nebo kterýkoliv jiný podnik, jehož název se objevuje ve výročních nebo pololetních zprávách.

Od 2. listopadu 2010, **Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.**  
2-8 avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg nebo kterýkoliv jiný subjekt, jehož jméno se objevuje ve výroční nebo pololetní zprávě.

### Lucemburští právní poradci

**Bonn Schmitt Steichen**  
22-24 Rives de Clausen, L-2165 Luxembourg

### Finanční rok

Od 1. dubna do 31. března následujícího roku

### Datum konání řádné valné hromady

Druhý čtvrtek července v 10:40 (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

Jediným cílem Společnosti je investovat jemu dostupné prostředky do převoditelných cenných papírů a/nebo jiných likvidních finančních aktiv uvedených v článku 41 (1) Zákona ze dne 20. prosince 2002, s cílem umožnit jeho akcionářům profitovat z výsledků řízení portfolia. 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.

Společnost uplatňuje „Obrannou politiku“ skupiny ING Group a nebude investovat do společností přímo napojených na kontroverzní zbraně. „Obranná politika“ skupiny ING je k dispozici k nahlédnutí na webových stránkách [www.ing.com](http://www.ing.com).

### 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 správce pověřený převody cenných papírů a organizace zajišťující finanční služby. Náklady a poplatky spojené s upisováním, odkupem a konverzí akcií jsou uvedeny v listu s popisem podfondu.

Akcie budou emitovány v registrované formě (akcie na jméno) a nebudou v listinné podobě. Akcie mohou být rovněž drženy a převáděny přes účty vedené v clearingových systémech. Fyzicky existující akcie na doručitele v listinné podobě k datu tohoto prospektu nebudou v případě ztráty nebo poškození nahrazovány, ale budou nahrazeny akciemi na jméno v nelistinné podobě. Fyzicky existující akcie na doručitele již po červnu 2010 nebudou vydávány. Od 2. listopadu 2010 budou dematerializované akcie na doručitele v účetní podobě zrušeny a investoři držící takové akcie budou zapsáni do seznamu akcionářů Společnosti.

Cena upsání, odkupu nebo konverze může být navýšena o případné daně, poplatky a kolkovná, které mohou být požadovány z titulu upsání, odkupu nebo konverze cenných papírů investorem.

Pokud v kterékoliv zemi, v níž jsou akcie nabízeny, místní zákony nebo praxe vyžaduje, aby žádosti o upsání, odkup a/nebo konverzi a příslušné toky prostředků prováděli místní výplatci, tyto místní výplatci mohou investorům účtovat dodatečné transakční poplatky za každou jednotlivou žádost a také za dodatečné administrativní služby a doručení emisních certifikátů.

V některých zemích, v nichž jsou akcie nabízeny, jsou povoleny programy spojení. Charakteristiky (minimální částky, doba trvání, apod.) a informace o nákladech programů spojení jsou k dispozici na požádání v sídle 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 žádostí o upsání, odkup a konverzi cenných papírů budou přijaté žádosti provedeny na základě první čisté účetní hodnoty, která bude moci být použita po uplynutí doby pozastavení.

Společnost podnikne příslušná opatření k tomu, aby se vyhnula Pozdnímu obchodování, přičemž zajistí, aby požadavky na úpis, odkup a konverzi nebyly přijaty po časovém limitu stanoveném pro takové požadavky v tomto Prospektu.

Společnost neautorizuje postupy spojené s tzv. Market Timingem, které je třeba chápat jako metodu arbitráže, s jejímž prostřednictvím investor systematicky provádí upisování, odkupy a konverze akcií stejného podfondu v rámci krátkého časového úseku, s využitím časových rozdílů a/nebo nedokonalostí nebo nedostatků v metodě stanovení NAV (čistě hodnoty aktiv). Společnost si vyhrazuje právo odmítnout žádosti o upsání, odkup a konverzi cenných papírů, které mají původ u investora, jehož společnost podezívá z používání takovýchto praktik, a přijmout v případě potřeby nutná opatření za účelem ochrany zájmu společnosti a ostatních investorů.

### Upisování cenných papírů

Společnost přijímá žádosti o upsání cenných papírů v každý bankovní pracovní den v Lucembursku, pokud nebude v listech s popisy podfondů stanoveno jinak. Investoři, jejichž žádosti o upsání cenných papírů byly schváleny, obdrží akcie, které budou emitovány na základě použitelné čisté účetní hodnoty, která bude specifikována v listech s popisy jednotlivých podfondů.

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

Částka za upsání 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 listech s popisy jednotlivých podfondů.

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 žádosti o odkup v každý bankovní pracovní den v Lucembursku. Příslušná částka za odkup akcií bude stanovena na základě čisté účetní hodnoty uvedené v listech s popisy jednotlivých podfondů.

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

Akcionáři jsou povinni při podávání žádosti o odkup akcií předložit v případě potřeby (i) akcie na doručitele (fyzická osvědčení) 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 nařídít nucený odkup částí 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

Za předpokladu dodržení všech podmínek (včetně případné minimální sumy úpisu) u třídy akcií, do níž bude konverze prováděna, mohou akcionáři požádat o konverzi svých akcií do akcií jiné existující třídy akcií nebo jiného podfondu. Konverze budou prováděny na základě ceny původní třídy akcií, která má být konvertována na čistou hodnotu aktiv jiné třídy akcií.

Náklady na odkup a upsání akcií související s konverzí mohou být účtovány akcionáři, jak je popsáno v listu s popisem každého podfondu.

V případě, že akcionáři podávají žádost o konverzi akcií, jsou povinni předložit v případě potřeby akcie na doručitele (fyzická osvědčení) se všemi neproplacenými kupony, 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 nepeněžnímu vkladu přípustných aktiv, která splňují určité podmínky, za předpokladu, že budou dodrženy právní předpisy Lucemburského velkovévodství, především pak povinnost předložit ocenění těchto aktiv v podobě znaleckého posudku nezávislého auditora. Povinností správní rady bude stanovit pro každý konkrétní případ druh a typ přípustných aktiv, přičemž tyto tituly odpovídají cílům a požadavkům investiční politiky uplatňované v rámci příslušného podfondu. Náklady vzniklé z tohoto upsání akcií proti výplatě v naturáliích ponese akcionáři, kteří o ně požádají tímto způsobem.

Společnost bude oprávněna, pokud tak rozhodne správní rada, provést platby za odkoupení akcií proti výplatě v naturáliích formou přidělení investic 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 akcionářů 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 nebo třídami akcií.

## III. Poplatky, výdaje a zdanění

### A. POPLATKY SPLATNÉ NA STRANĚ 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, která 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 určitých případech může Společnost rovněž pokrýt sumy splatné vůči úřadům zemí, kde jsou veřejnosti dostupné její akcie, a také veškeré náklady spojené s registrací v zahraničí. Společnost je oprávněna zařadit do svých nákladů odměny vyplácené správcům dílčího 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 poplatky jsou splatné měsíčně a platí se depozitáři relevantním podfondem za uplynulé období. Odměna příslušející depozitní bance za její služby může být maximální 0,07 % 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 pøefakturovat 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 základě průměrné čisté aktiv jednotlivých 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 odminu, která je přímo srážena z aktiv příslušného podfondu nebo podfondů společnosti, budou tyto vyplácené částky odečteny od odminy příslušející manažerské společnosti ING Investment Management Luxembourg S.A.
4. Aktivity daného podfondu se bude ručit pouze za dluhy, pasíva a závazky tohoto podfondu. V rámci akcionářských vztahů je každý podfond veden jako samostatný subjekt.

Ode dne 18. říjen 2010, bude platit následující struktura poplatků, nahrazující výše uvedenou:

1. Jako odměnu za manažerské služby, které poskytuje, dostane manažerská společnost ING Investment Management Luxembourg S.A. obhospodařovatelský poplatek, jak je to uvedeno v informačním listu každého podfondu a ve smlouvě o správě kolektivního portfolia mezi Společností a ING Investment Management Luxembourg S.A.
2. Vedle obhospodařovatelského poplatku a poplatku za výkon, pokud jsou použitelné, bude každému podfondu účtován fixní servisní poplatek ("Fixed Service Fee") na pokrytí administrativních nákladů a nákladů na úschovu aktiv a jiné trvalé provozní a administrativní výdaje, jak je to uvedeno v tabulce 1: Fixní servisní poplatek

Fixní servisní poplatek se u každého podfondu účtuje na úrovni tříd akcií. Fixní servisní poplatek nabíhá denně dle procentní sazby uvedené v Tabulce 1: Fixní servisní poplatek uvedený níže, který je splatný ve splátkách správcovské společnosti. Fixní servisní poplatek je fixní v tom smyslu, že správcovská společnost bude krýt náklady navíc nad roční fixní servisní poplatek u každé třídy akcií každého podfondu.

- a. Fixní servisní poplatek bude pokrývat:
- náklady a výdaje vztahující se ke službám poskytovaným Společností ze strany jiných poskytovatelů služeb než je správcovská společnost, na něž správcovská společnost případně delegovala funkce vztahující se k výpočtu denní čisté hodnoty aktiv podfondů, a jiné účetní a administrativní služby, funkce správce seznamu akcionářů a zástupce pro převody, náklady spojené s distribucí podfondů, a s registrací podfondů pro veřejnou nabídku v zahraničních jurisdikcích včetně poplatků splatných u dohledových orgánů v takových zemích;
  - výkazy poplatků a výdajů vztahující se k jiným zástupcům a poskytovatelům služeb přímo jmenovaným Společností včetně uschovatele, hlavního nebo místního zástupce pro platby, zástupce pro kotaci a výdaje související s kotací na burze, auditora a právních poradců, poplatky členů představenstva a přiměřené hotovostní výdaje členů představenstva; Společnosti.
  - jiné poplatky včetně výdajů spojených se založením a nákladů vztahujících se k vytvoření nových podfondů, výdaje vznikající při emisí a odkupu akcií a platbě dividend (jsou-li), pojištění, popřípadě výdaje na ratingové hodnocení, zveřejňování cen akcií, náklady na tisk, vykazování a zveřejňování výdajů včetně nákladů na přípravu, tisk a distribuci prospektů, a jiných periodických zpráv nebo sdělení o registraci, a všechny jiné provozní výdaje, včetně poštovního, telefonů, dálnopisu a faxu.
- b. Fixní servisní poplatek nezahrnuje:
- náklady a výdaje na nákup a prodej cenných papírů a finančních nástrojů v portfoliu;
  - makléřské poplatky;
  - transakční náklady nespojené s úschovou;
  - úrokové a bankovní poplatky a jiné výdaje vztahující se k transakcím;
  - mimořádné výdaje (jak jsou definovány níže); a
  - platba lucemburské daně „taxe d'abonnement“.

Tyto budou placeny přímo z aktiv příslušných podfondů.

- Každý z podfondů ponese své vlastní mimořádné výdaje ("mimořádné výdaje") včetně, bez omezení na, výdajů na soudní spory a plnou částku jakékoli daně mimo daň *taxe d'abonnement*, poplatku, odvodu nebo podobného poplatku uvaleného na podfondy nebo jejich aktiva, které nebudou považovány za běžné výdaje. Mimořádné výdaje se účtují na bázi hotovosti a platí se v době vzniku a fakturují se z čistých aktiv příslušného podfondu, k němuž jsou přiřaditelné. Mimořádné výdaje nepřidatelné k určitému podfondu budou alokovány ke všem podfondům, k nimž jsou přiřaditelné, spravedlivě v příslušném poměru k jejich čistým aktivům.

## B. POPLATKY A VÝDAJE PLACENÉ INVESTORY

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. ZDANĚNÍ

- Zdanění společnosti v Lucembursku

V Lucembursku se neplatí žádný poplatek nebo daň při emisí akcií Společností s cílem provést navýšení kapitálu, s výjimkou fixního poplatku, který se platí při inkorporaci Společnosti. Poplatek činí 1250 EUR v době inkorporace.

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 některé podfondy a/nebo třídy akcií vyhrazené pro institucionální investory mohou být zcela osvobozeny od *taxe d'abonnement*, pokud tyto podfondy investují do nástrojů peněžního trhu a do vkladů u úvěrových ústavů.

Avšak určité typy příjmů z dividend a úroků v portfoliu Společnosti mohou být předmětem daně vybírané srážkou v zemi původu s různými sazbami.

- Zdanění investorů

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.

Podle současného systému zdanění nepodléhají korporátní akcionáři (s výjimkou právnických osob se sídlem v Lucembursku pro daňové účely nebo těch, které tam jsou trvale zřízeny) žádné daně nebo daně vybírané srážkou v Lucembursku z jejich příjmu, realizovaného nebo nerealizovaného kapitového zisku, převodu akcií nebo rozdělování výnosu v případě zrušení.

V rámci stávajícího systému akcionář z řad fyzických osob, který je daňově příslušný do Lucemburska, nepodléhá srážkové dani odváděné z výnosů vyplacených společností. Avšak investoři se sídlem v zemi platí z rozdělování zisku prováděného Společností daně. Mohou mít povinnost platit daň v případě kapitálových zisků realizovaných prodejem, náhradou nebo odkupem akcií tam, kde období držby nepřesáhlo 6 měsíců a/nebo kde drží přes 10 % akcií vydaných Společností.

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 popsáním 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 křivky 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 nejméně nejméně dvakrát měsíčně 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.

**TABULKA 1: Fixní servisní poplatek**

Poplatky (%) uvedené níže se vztahují k nezajištěným třídám akcií. Dodatečný poplatek 0,05 % se účtuje u zajištěných tříd akcií (kromě podfondů označených \*).

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

# ČÁST II: LISTY S POPISEM PODFONDU

## 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 strukturu s vyššími 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.
- „P 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 techniku 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“).
- „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 techniku 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“). Tato třída akcií se liší od třídy „P zajištěné“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem a je distribuována v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují vyšší obhospodařovatelské poplatky.
- „I zajištěné“: Třída akcií nabízených institucionálním investorům a denominovaných v měně, která se liší od referenční měny podfondu. Tato třída akcií se liší od ostatních tříd tím, že využívá techniku 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, minové 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“).

- „S zajištěné“: 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. Tato třída akcií se liší od ostatních tříd tím, že využívá techniku 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, minové 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“).
- „V“: Třída akcií vyhrazená pro institucionální investory a zásadně vydávaná na jméno, která se liší od třídy „I“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem.
- „Z“: Třída akcií vyhrazená pro investory, kteří podepsali separátní dohodu mimo té, týkající se jejich investic. Tato třída akcií je určená pro přizpůsobení poplatkové struktury, přičemž běžně účtované obhospodařovatelské poplatky, který se poté účtuje dále v ceně akcie, je místo toho uvalen administrativně a vybírán správcovskou společností přímo od akcionáře. Obhospodařovatelský poplatek je snížen na maximální 0,01 %.

## Titulek k diagramu “Rizikový profil investora” v každém informačním listu.

ING používá metodologii pod názvem Risk Rating (EVAL®), která je založena na historickém pozorování výkyvů ve výnosech vyjádřených v eurech, zejména jejich volatility (statistická standardní odchylka) vzhledem k průměru. Je tam 7 různých tříd rizika (od 0, což je nejnižší riziko, po 6, což je nejvyšší riziko) podle skupin zvyšující se 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 na fixní období s kapitálovou ochranou se riziko vypočítává na základě odchylek v měsíčních výnosech, v případech, kde je k dispozici historie dvou a půl roku nebo delší, a dvouměsíčních výnosech, kde je dostupná minimálně 1letá historie. U nových podfondů a podfondů s historií kratší než jeden rok se při nepřítomnosti dostateku informací pro relevantní podfond riziko vypočítává na základě podobných produktů.

Investiční horizont každého podfondu je definován jako trvání v čase (vyjádřeno v celém počtu let), během něhož by investice měla trvat (od 1 roku po více než 5 let) s cílem historicky omezit dosahování jakýchkoliv negativních výnosů. U podfondů denominovaných v jiné měně než je euro se riziko a investiční horizont vypočítávají také v měně investice.

# ING (L) Renta Fund Asian Debt

## Úvod

Tento podfond byl založen dne 18. listopadu 1996.

## Investiční cíle a politika

Cílem tohoto podfondu je generovat výnosy prostřednictvím aktivní správy portfolia, které se skládá především (alespoň ze 2/3) z obligací a nástrojů peněžního trhu vydaných asijskými emitenty (např. Singapur, Malajsie, Thajsko, Indonésie, Jižní Korea, Tchaj-wan, Filipíny, Indie, Hongkong a Čína) a denominovaných v amerických dolarech (minimálně ze 2/3). Ostatní zemi v této geografické oblasti je možno zvážit pouze tehdy, pokud jejich obligace a peněžní trhy jsou dostatečně rozvinuté.

V prospektu je stanoveno, že jakákoliv likvidní aktiva, která jsou držena pouze jako doplňková, nebudou při kalkulaci výše uvedeného dvoutřetinového limitu brána v úvahu.

Podfond může investovat do převoditelných cenných papírů (včetně warrantů k převoditelným cenným papírům do 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. Investice do investičních společností a investičních fondů investujících do cenných papírů a investičních společností a investičních fondů nesmí nicméně překročit 10 % čistých aktiv. Pokud podfond investuje do warrantů k převoditelným cenným papírům, upozorňujeme, že 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 burzovní indexy
- futures, opce a swapy k úročeným nástrojům
- výkonové swapové operace
- forwardové obchody v zahraničních měnách a měnové opce.

Tento podfond je určen dobře informovaným investorům, kteří by rádi investovali část svého portfolia do rostoucích asijských trhů nabízejících dlouhodobé investiční příležitosti. Tyto trhy nicméně představují nadprůměrnou míru rizika.

## 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 obligacemi použitými pro dosažení investičních cílů jsou považována za vysoká. 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 panujícím v jednotlivých zemích. Očekávaná rizika investic na emergentních trzích jsou vyšší než v případě investice do firemních emisí na rozvinutých trzích. Riziko likvidnosti podfondu je nastaveno jako střední. Vlivy měn mohou navíc ovlivnit výkonnost podfondů (dílčích fondů). Investor nemá jakoukoliv záruku, že původní investici získá zpět. Rizika související s finančními deriváty jsou podrobně popsána v prospektu v úplném znění v Části III, Kapitola II: Rizika spojená 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	5 let
Měna fondu	0	1	2	3	4	5	6	5 let

## Typ fondu

Investice do nástrojů s pevnými výnosy

## Referenční měna

Americký dolar (USD)

## Manažerská společnost dílčího portfolia podfondu

ING Investment Management Asia Pacific (Hong Kong) Ltd

## ING (L) Renta Fund Asian Debt

## Třída P - Kapitalizační (USD)

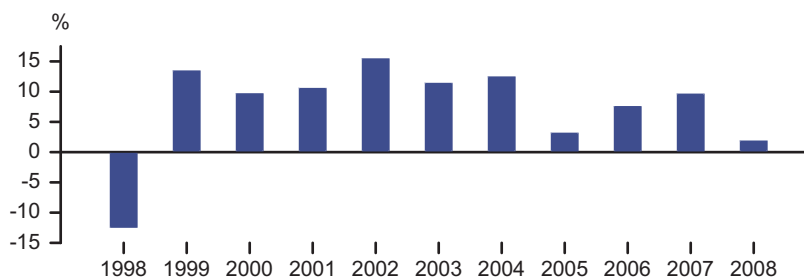
<b>Třída akcií</b>	Třída P
<b>Typ akcií</b>	Kapitalizační
<b>Forma akcií</b>	Akcie na doručitele bez listinné podoby (v zaknihované podobě) nebo akcie na jméno
<b>Zlomky akcií</b>	Až po tři desetinná místa
<b>Nominální hodnota</b>	1, 5, 25 akcií
<b>Měna třídy akcií</b>	USD
<b>Kótování na burze</b>	Lucemburská burza cenných papírů
<b>Den ocenění</b>	Každý pracovní den v Lucembursku
<b>Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)</b>	3 % v Belgii, maximálně 3 % v ostatních zemích
<b>Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi</b>	Do 1. listopadu 2010, před 15:30 SEČ dva bankovní pracovní dny v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ jeden bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění
<b>Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi</b>	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
<b>Obhospodařovatelský poplatek</b>	Maximálně 1,00 % za rok
<b>Paušální daň</b>	0,05 % ročně

## Historická výkonnost

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

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

## Třída P – Kapitalizační (USD)



## Třída P - Dividendové (USD)

<b>Třída akcií</b>	Třída P
<b>Typ akcií</b>	Dividendové
<b>Forma akcií</b>	Akcie na doručitele bez listinné podoby (v zaknihované podobě) nebo akcie na jméno
<b>Zlomky akcií</b>	Až po tři desetinná místa
<b>Nominální hodnota</b>	1, 5 akcií
<b>Měna třídy akcií</b>	USD
<b>Den ocenění</b>	Každý pracovní den v Lucembursku
<b>Výplata dividend (vztahuje se pouze na dividendové akcie)</b>	Ročně V hotovosti, dividendy je v zásadě splatná do 2 měsíců po ŘVH.
<b>Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)</b>	3 % v Belgii, maximálně 3 % v ostatních zemích
<b>Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi</b>	Do 1. listopadu 2010, před 15:30 SEČ dva bankovní pracovní dny v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ jeden bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění
<b>Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi</b>	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění

## ING (L) Renta Fund Asian Debt

**Obhospodařovatelský poplatek** Maximálně 1,00 % za rok

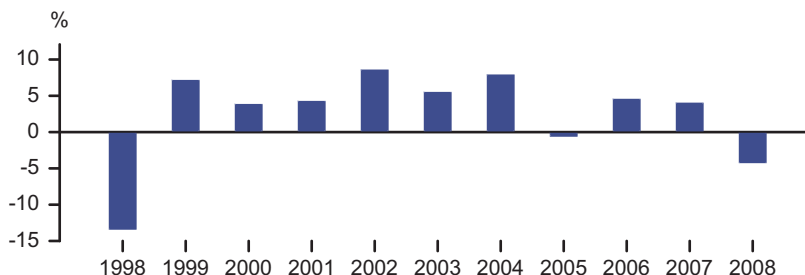
**Paušální daň** 0,05 % ročně

### Historická výkonnost

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

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

### Třída P – Dividendové (USD)



### Třída X - Kapitalizační (USD)

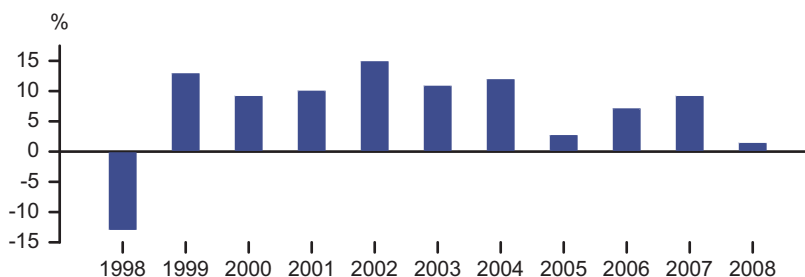
<b>Třída akcií</b>	Třída X
<b>Typ akcií</b>	Kapitalizační
<b>Forma akcií</b>	Akcie na doručitele bez listinné podoby (v zaknihované podobě) nebo akcie na jméno
<b>Zlomky akcií</b>	Až po tři desetinná místa
<b>Nominální hodnota</b>	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány
<b>Měna třídy akcií</b>	USD
<b>Kótování na burze</b>	Lucemburská burza cenných papírů
<b>Den ocenění</b>	Každý pracovní den v Lucembursku
<b>Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)</b>	5 % v Belgii, maximálně 5 % v ostatních zemích
<b>Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi</b>	Do 1. listopadu 2010, před 15:30 SEČ dva bankovní pracovní dny v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ jeden bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění
<b>Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi</b>	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
<b>Obhospodařovatelský poplatek</b>	Maximálně 1,50 % za rok
<b>Paušální daň</b>	0,05 % ročně

### Historická výkonnost

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

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

### Třída X - Kapitalizační (USD)



## ING (L) Renta Fund Asian Debt

## Třída X - Dividendové (USD)

<b>Třída akcií</b>	Třída X
<b>Typ akcií</b>	Dividendové
<b>Forma akcií</b>	Akcie na doručitele bez listinné podoby (v zaknihované podobě) nebo akcie na jméno
<b>Zlomky akcií</b>	Až po tři desetinná místa
<b>Nominální hodnota</b>	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány
<b>Měna třídy akcií</b>	USD
<b>Den ocenění</b>	Každý pracovní den v Lucembursku
<b>Výplata dividend (vztahuje se pouze na dividendové akcie)</b>	Měsíčně Dividendy jsou zpravidla splatné v červenci. Správní rada může rozhodnout o měsíční výplatě záloh na dividendy. Na základě rozhodnutí správní rady
<b>Primární upisovací cena</b>	100 USD
<b>Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)</b>	5 % v Belgii, maximálně 5 % v ostatních zemích
<b>Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi</b>	Do 1. listopadu 2010, před 15:30 SEČ dva bankovní pracovní dny v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ jeden bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění
<b>Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi</b>	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
<b>Obhospodařovatelský poplatek</b>	Maximálně 1,50 %
<b>Paušální daň</b>	0,05 % ročně

## Historická výkonnost

*Historická výkonnost není k dispozici*

## Třída I (určena pro institucionální investory) - Kapitalizační (USD)

<b>Třída akcií</b>	Třída I (určena pro institucionální investory)
<b>Typ akcií</b>	Kapitalizační
<b>Forma akcií</b>	Akcie na jméno v zaknihované podobě
<b>Zlomky akcií</b>	Až po tři desetinná místa
<b>Nominální hodnota</b>	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány
<b>Měna třídy akcií</b>	USD
<b>Den ocenění</b>	Každý pracovní den v Lucembursku
<b>Výplata dividend (vztahuje se pouze na dividendové akcie)</b>	Při přijetí primárního úpisu.
<b>Primární upisovací cena</b>	5000 USD
<b>Minimální částka úpisu</b>	Ekvivalent částky 250 000 EUR v USD; v případě následných úpisů není vyžadována minimální investice
<b>Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)</b>	Maximálně 2 %
<b>Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi</b>	Do 1. listopadu 2010, před 15:30 SEČ dva bankovní pracovní dny v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ jeden bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění
<b>Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi</b>	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
<b>Obhospodařovatelský poplatek</b>	0,72 % ročně
<b>Paušální daň</b>	0,01 % ročně

## Historická výkonnost

*Historická výkonnost není k dispozici*

## ING (L) Renta Fund Asian Debt

**Třída akcií Z (vyhrazená pro investory, kteří podepsali separátní dohodu mimo té, týkající se jejich investic) - Kapitalizační (USD)**

<b>Třída akcií</b>	Třída akcií Z (vyhrazená pro investory, kteří podepsali separátní dohodu mimo té, týkající se jejich investic)
<b>Typ akcií</b>	Kapitalizační
<b>Forma akcií</b>	Akcie na jméno v zaknihované podobě
<b>Zlomky akcií</b>	Až po tři desetinná místa
<b>Nominální hodnota</b>	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány
<b>Měna třídy akcií</b>	USD
<b>Den ocenění</b>	Každý pracovní den v Lucembursku
<b>Výplata dividend (vztahuje se pouze na dividendové akcie)</b>	Na základě rozhodnutí správní rady
<b>Primární upisovací cena</b>	5000 USD
<b>Minimální částka úpisu</b>	Úvodní úpis 250 000 USD (které je možno na žádost investora rozložit do všech podfondů společnosti); v případě následných úpisů není vyžadována minimální investice
<b>Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)</b>	0,00 %
<b>Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi</b>	Do 1. listopadu 2010, před 15:30 SEČ dva bankovní pracovní dny v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ jeden bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění
<b>Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi</b>	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
<b>Obhospodařovatelský poplatek</b>	Maximálně 0,01 %
<b>Paušální daň</b>	0,01 % ročně
<b>Doplňkové informace</b>	<b>Vyhrazeno pro investory, kteří podepsali separátní dohodu mimo té, týkající se jejich investic.</b>

Historická výkonnost

*Historická výkonnost není k dispozici*

# ING (L) Renta Fund Dollar

## Úvod

Tento podfond byl založen dne 25. ledna 1989.

## Investiční cíle a politika

Cílem tohoto podfondu je generovat výnosy prostřednictvím aktivní správy portfolia obligací a nástrojů peněžního trhu na základě investic zejména (minimálně ze 2/3) do obligací a nástrojů peněžního trhu denominovaných v amerických dolarech.

V prospektu je stanoveno, že jakákoliv likvidní aktiva, která jsou držena pouze jako doplňková, nebudou při kalkulaci výše uvedeného dvoutřetinového limitu brána v úvahu.

Podfond může investovat do převoditelných cenných papírů (včetně warrantů k převoditelným cenným papírům do 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. Investice do investičních společností a investičních fondů investujících do cenných papírů a investičních společností a investičních fondů do warrantů k převoditelným cenným papírům, upozorujeme, že 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 burzovní indexy
- futures, opce a swapy k úročným nástrojům
- výkonové swapové operace
- forwardové měnové kontrakty, termínované měnové kontrakty a transakce, měnové kupní a prodejní opce, a měnové swapy
- derivativní finanční nástroje spojené s úvěrovým rizikem, především úvěrové deriváty, jako jsou CDS swapy, indexy a koše cenných papírů.

## 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 obligacemi 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 panujícím v jednotlivých zemích. Očekávaná úvěrová rizika investic do firemních emisí jsou vyšší než investice do vládních emisí v zemích Eurozóny. Investor nemá jakoukoliv záruku, že původní investici získá zpět. Rizika související s finančními deriváty jsou podrobně popsána v prospektu v úplném znění v Části III, Kapitola II: Rizika spojená s investičním prostředím: podrobnosti.

Globální expozice tohoto podfondu bude určena s použitím metody VaR.

## 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	2 roky

## Typ fondu

Investice do nástrojů s pevnými výnosy

## Referenční měna

Americký dolar (USD)

## Manažerská společnost dílčího portfolia podfondu

Do 1. srpna 2010 ING Investment Management Belgium

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

## ING (L) Renta Fund Dollar

## Třída P - Kapitalizační (USD)

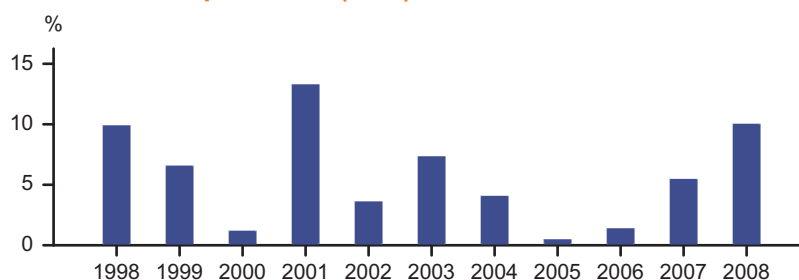
Třída akcií	Třída P
Typ akcií	Kapitalizační
Forma akcií	Akcie na doručitele bez listinné podoby (v zaknihované podobě) nebo akcie na jméno
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa
Nominální hodnota	1, 5, 25 akcií
Měna třídy akcií	USD
Kótování na burze	Lucemburská burza cenných papírů
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
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, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	Maximálně 0,65 % za rok
Paušální daň	0,05 % ročně

## Historická výkonnost

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

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

## Třída P – Kapitalizační (USD)



## Třída P - Dividendové (USD)

Třída akcií	Třída P
Typ akcií	Dividendové
Forma akcií	Akcie na doručitele bez listinné podoby (v zaknihované podobě) nebo akcie na jméno
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa
Nominální hodnota	1, 5 akcií
Měna třídy akcií	USD
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
Výplata dividend (vztahuje se pouze na dividendové akcie)	Ročně Dividenda je splatná v hotovosti do 2 měsíců po konání ŘVH
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, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění

## ING (L) Renta Fund Dollar

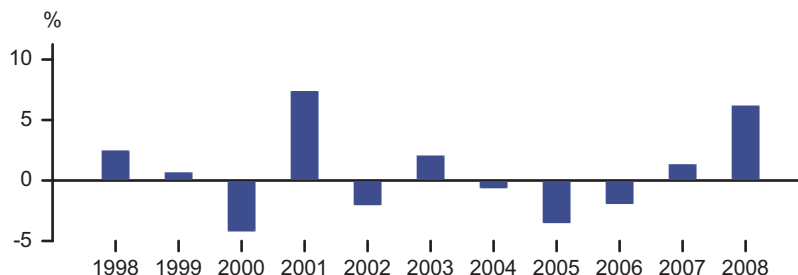
<b>Obhospodařovatelský poplatek</b>	Maximálně 0,65 % za rok
-------------------------------------	-------------------------

<b>Paušální daň</b>	0,05 % ročně
---------------------	--------------

**Historická výkonnost**

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

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

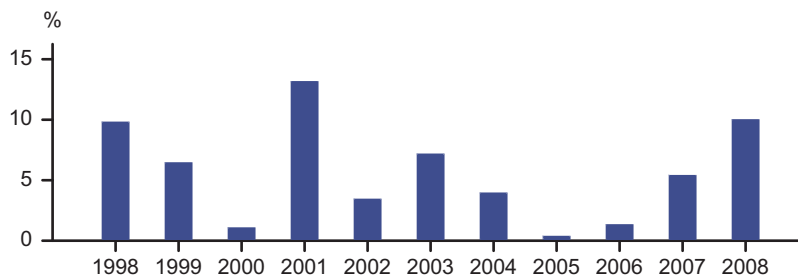
**Třída P – Dividendové (USD)****Třída X - Kapitalizační (USD)**

<b>Třída akcií</b>	Třída X
<b>Typ akcií</b>	Kapitalizační
<b>Forma akcií</b>	Akcie na doručitele bez listinné podoby (v zaknihované podobě) nebo akcie na jméno
<b>Zlomky akcií</b>	Až po tři desetinná místa
<b>Nominální hodnota</b>	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány
<b>Měna třídy akcií</b>	USD
<b>Kótování na burze</b>	Lucemburská burza cenných papírů
<b>Den ocenění</b>	Každý pracovní den v Lucembursku
<b>Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)</b>	5 % v Belgii, maximálně 5 % v ostatních zemích
<b>Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi</b>	Do 1. listopadu 2010, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
<b>Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi</b>	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
<b>Obhospodařovatelský poplatek</b>	Maximálně 0,75 % za rok
<b>Paušální daň</b>	0,05 % ročně

**Historická výkonnost**

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

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

**Třída X - Kapitalizační (USD)**

## ING (L) Renta Fund Dollar

## Třída I (určena pro institucionální investory) - Kapitalizační (USD)

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
Nominální hodnota	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány
Měna třídy akcií	USD
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
Primární upisovací cena	Primární cena akcií třídy I - Kapitalizační (USD) bude dvacetinásobek čisté účetní hodnoty akcie třídy P - Kapitalizační (USD) vztahující se na primární úpis
Minimální částka úpisu	Ekvivalent částky 250 000 EUR v USD (kterou je možno na žádost investora rozložit do všech podfondů společnosti SICAV); v případě následných úpisů není vyžadována minimální investice
Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)	Maximálně 2 %
Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi	Do 1. listopadu 2010, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	Maximálně 0,36 % za rok
Paušální daň	0,01 % ročně
Historická výkonnost	<i>Historická výkonnost není k dispozici</i>

## Třída akcií Z (vyhrazená pro investory, kteří podepsali separátní dohodu mimo té, týkající se jejich investic) - Kapitalizační (USD)

Třída akcií	Třída akcií Z (vyhrazená pro investory, kteří podepsali separátní dohodu mimo té, týkající se jejich investic)
Typ akcií	Kapitalizační
Forma akcií	Akcie na jméno v zaknihované podobě
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa
Nominální hodnota	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány
Měna třídy akcií	USD
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
Výplata dividend (vztahuje se pouze na dividendové akcie)	Na základě rozhodnutí správní rady
Primární upisovací cena	5000 USD
Minimální částka úpisu	Úvodní úpis 250 000 USD (které je možno na žádost investora rozložit do všech podfondů společnosti); v případě následných úpisů není vyžadována minimální investice
Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)	0,00 %
Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi	Do 1. listopadu 2010, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	Maximálně 0,01 %
Paušální daň	0,01 % ročně
Doplňkové informace	<b>Vyhrazeno pro investory, kteří podepsali separátní dohodu mimo té, týkající se jejich investic.</b>

Historická výkonnost

*Historická výkonnost není k dispozici*

## ING (L) Renta Fund Dollar

## Třída S - Kapitalizační (USD)

<b>Třída akcií</b>	Třída S
<b>Typ akcií</b>	Kapitalizační
<b>Forma akcií</b>	Akcie na doručitele bez listinné podoby (v zaknihované podobě) nebo akcie na jméno
<b>Zlomky akcií</b>	Až po tři desetinná místa
<b>Nominální hodnota</b>	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány
<b>Měna třídy akcií</b>	USD
<b>Den ocenění</b>	Každý pracovní den v Lucembursku
<b>Primární upisovací cena</b>	Primární cena akcií třídy S - Kapitalizační (USD) bude dvacetinásobek čisté účetní hodnoty akcie třídy P - Kapitalizační (USD) vztahující se na primární úpis
<b>Minimální částka úpisu</b>	Ekvivalent částky 1 000 000 EUR v USD; v případě následných úpisů není vyžadována minimální investice
<b>Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)</b>	Maximálně 2 %
<b>Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi</b>	Do 1. listopadu 2010, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
<b>Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi</b>	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
<b>Obhospodařovatelský poplatek</b>	Maximálně 0,36 % za rok
<b>Paušální daň</b>	0,05 % ročně
<b>Historická výkonnost</b>	<i>Historická výkonnost není k dispozici</i>

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

## Úvod

Tento podfond byl založen s účinností ode dne 28. března 2003 na základě vkladu aktiv podfondu ING International (II) Emerging Markets Debt (založeného dne 12. února 1993).

## Investiční cíle a politika

Cílem tohoto podfondu je realizovat diverzifikované investice, zejména (minimálně 2/3 portfolia) do převoditelných cenných papírů a nástrojů peněžního trhu s pevným výnosem vydaných státními nebo soukromými emitenty z rozvojových zemí s nízkými nebo středními příjmy. Tyto země jsou často označovány jako „emergenční trhy“. Většina investic je realizována v Jižní a Střední Americe (včetně Karibiku), střední Evropě, východní Evropě, Asii, Africe a na Blízkém východě. Konkrétněji budou investice směřovány do zemí, u kterých je manažer schopen zhodnotit konkrétní politická a ekonomická rizika, a do zemí, ve kterých proběhly určité ekonomické reformy a které dosáhly určitých růstových cílů. V prospektu je stanoveno, že jakákoliv likvidní aktiva, která jsou držena pouze jako doplňková, nebudou při kalkulaci výše uvedeného dvoutřetinového limitu brána v úvahu.

Převoditelné cenné papíry vydané emitentem ve státním a/nebo soukromém sektoru především zahrnují obligace s pevným úrokem, obligace s plovoucím výnosem, obligace s warranty a převoditelné obligace, obligace vzniklé v důsledku restrukturalizace syndikovaných úvěrů nebo bankovních úvěrů (např. obligace typu „Brady“) a podřízené obligace. Pojem „nástroje peněžního trhu“ představuje zejména, ale ne výhradně, investice do vkladů, obchodovatelných jistín, krátkodobých obligací, státních cenných papírů a dluhopisů úvěrových institucí. Tento výčet není vyčerpávající.

Podfond nebude investovat do ruských akcií, dluhopisů ani nástrojů peněžního trhu, jejichž vyrovnání/doručení je možno realizovat pouze prostřednictvím ruského systému. Podfond bude nicméně investovat do ruských akcií, dluhopisů a nástrojů peněžního trhu, jejichž vyrovnání/doručení je možno realizovat prostřednictvím Clearstream nebo Euroclear.

Investice budou realizovány pouze v měnách členských států OECD. Správce však bude zpravidla zajišťovat měnové (devizové) riziko, které se pojí k těmto investicím. Zajištění proti devizovým rizikům aktiv denominovaných v jiných měnách než je referenční měna ve vztahu k referenční měně je možno provést pomocí technik a finančních nástrojů popsaných v Části III, Kapitola IV prospektu v úplném znění. Investoři by si měli být vědomi toho, že každý proces zajišťování měn nemusí poskytovat dokonalé zajištění. Kromě toho neexistuje žádná záruka, že zajištění bude stoprocentně úspěšné. Investoři do třídy zajištěných akcií mohou mít expozici vůči jiným měnám než je měna třídy zajištěných akcií.

„Tvrdou měnou“ jsou myšleny měny investic podfondu. Aktiva, do kterých podfond investuje, jsou denominována v měnách ekonomicky rozvinutých a politicky stabilních zemí, jež jsou členy OECD.

Podfond může rovněž investovat do jiných 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. Investice do investičních společností a investičních fondů investujících do cenných papírů a investičních společností a investičních fondů nesmí nicméně překročit 10 % čistých aktiv. Pokud podfond investuje do warrantů k převoditelným cenným papírům, upozorňujeme, že 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 burzovní indexy
- futures, opce a swapy k úročeným nástrojům
- výkonové swapové operace
- forwardové měnové kontrakty, termínované měnové kontrakty a transakce, měnové kupní a prodejní opce, a měnové swapy
- derivativní finanční nástroje spojené s úvěrovým rizikem, především úvěrové deriváty, jako jsou CDS swapy, indexy a koše cenných papírů.

Protože tyto investice podléhají specifickým faktorům, není je možno srovnávat s investicemi realizovanými v předních průmyslových zemích. V minulosti některé rozvojové země odložily nebo zastavily platby externích závazků, obsahujících jak úrok, tak kapitál, vůči emitentům ze státního i soukromého sektoru.

Tyto faktory mohou vést k situaci, kdy se podfond stane méně likvidní nebo zcela ztratí likviditu.

Do tohoto podfondu by měli investovat pouze ti investoři, kteří jsou schopni příslušná rizika posoudit.

## Rizikový profil podfondu

Tržní rizika související s obligacemi použitými pro dosažení investičních cílů jsou považována za vysoká. 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 panujícím v jednotlivých zemích. Očekávaná rizika investic na emergenčních trzích jsou vyšší než v případě investice do firemních emisí na rozvinutých trzích. Riziko likvidnosti podfondu je nastaveno jako střední. Vlivy měn mohou mít navíc výrazný vliv na výkonnost podfondů. Investice do konkrétní oblasti jsou mnohem koncentrovanější než investice do různých oblastí. Investor nemá jakoukoliv záruku, že původní investici získá zpět. Rizika související s finančními deriváty jsou podrobně popsána v prospektu v úplném znění v Části III, Kapitola II: Rizika spojená s investičním prostředím: podrobnosti.

Globální expozice tohoto podfondu bude určena s použitím metody VaR.

## 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 nástrojů s pevnými výnosy

## Referenční měna

Do 1. srpna 2010, euro (EUR)

Od 2. srpna 2010, americký dolar (USD)

**Manažerská společnost dílčího portfolia podfondu**

ING Asset Management B.V.

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

## Třída P hedged - Kapitalizační (EUR)

Třída akcií	Třída P hedged
Typ akcií	Kapitalizační
Forma akcií	Akcie na doručitele bez listinné podoby (v zaknihované podobě) nebo akcie na jméno
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa
Nominální hodnota	1, 5, 50 akcií
Měna třídy akcií	EUR
Kótování na burze	Lucemburská burza cenných papírů
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
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, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	Maximálně 1,20 % za rok
Paušální daň	0,05 % ročně

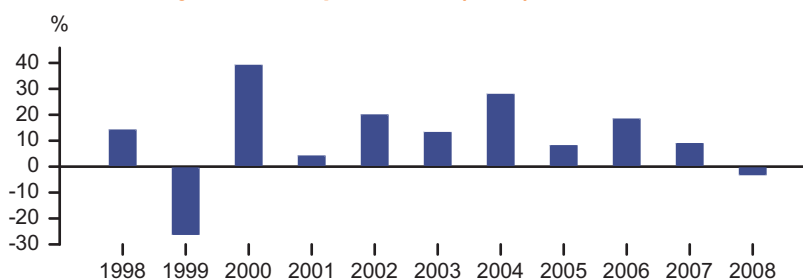
Doplňkové informace	Náklady a výdaje vzniklé v souvislosti s jakýmikoliv uzavřenými měnovými transakcemi a se zajištěnými kursovými riziky a vztahujícími se na zajištěnou třídu akcií budou připsány výhradně zajištěné třídě akcií. Investoři by si měli být vědomi toho, že každý proces zajišťování měn nemusí poskytovat dokonalé zajištění. Po procesu zajištění mohou mít investoři do třídy zajištěných akcií expozici vůči jiným měnám než je měna třídy zajištěných akcií.
---------------------	--

## Historická výkonnost

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

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

## Třída P zajištěná - Kapitalizační (EUR)



## Třída P hedged - Dividendové (EUR)

Třída akcií	Třída P hedged
Typ akcií	Dividendové
Forma akcií	Akcie na doručitele bez listinné podoby (v zaknihované podobě) nebo akcie na jméno
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa
Nominální hodnota	1, 5, 50 akcií
Měna třídy akcií	EUR
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
Výplata dividend (vztahuje se pouze na dividendové akcie)	Ročně Dividenda je splatná v hotovosti do 2 měsíců po konání ŘVH

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

<b>Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)</b>	3 % v Belgii, maximálně 3 % v ostatních zemích
<b>Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi</b>	Do 1. listopadu 2010, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
<b>Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi</b>	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
<b>Obhospodařovatelský poplatek</b>	Maximálně 1,20 % za rok
<b>Paušální daň</b>	0,05 % ročně

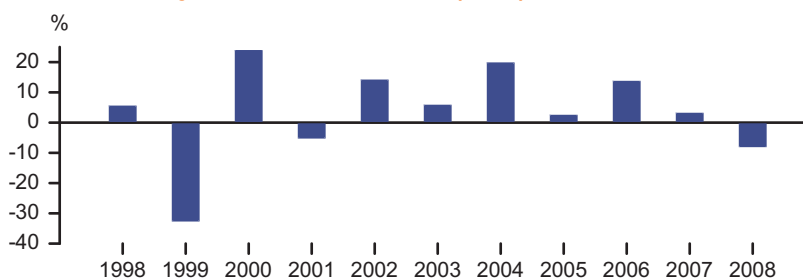
<b>Doplňkové informace</b>	<b>Náklady a výdaje vzniklé v souvislosti s jakýmkoliv uzavřenými měnovými transakcemi a se zajištěnými kursovými riziky a vztahujícími se na zajištěnou třídu akcií budou připsány výhradně zajištěné třídě akcií. Investoři by si měli být vědomi toho, že každý proces zajišťování měn nemusí poskytovat dokonalé zajištění. Po procesu zajištění mohou mít investoři do třídy zajištěných akcií expozici vůči jiným měnám než je měna třídy zajištěných akcií.</b>
----------------------------	--

## Historická výkonnost

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

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

## Třída P zajištěné - Dividendové (EUR)



## Třída P - Kapitalizační (USD)

<b>Třída akcií</b>	Třída P
<b>Typ akcií</b>	Kapitalizační
<b>Forma akcií</b>	Akcie na doručitele bez listinné podoby (v zaknihované podobě) nebo akcie na jméno
<b>Zlomky akcií</b>	Až po tři desetinná místa
<b>Nominální hodnota</b>	1, 5, 25 akcií
<b>Měna třídy akcií</b>	USD
<b>Kótování na burze</b>	Lucemburská burza cenných papírů
<b>Den ocenění</b>	Každý pracovní den v Lucembursku
<b>Výplata dividend (vztahuje se pouze na dividendové akcie)</b>	Na základě rozhodnutí správní rady
<b>Primární upisovací cena</b>	250 USD
<b>Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)</b>	3 % v Belgii, maximálně 3 % v ostatních zemích
<b>Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi</b>	Do 1. listopadu 2010, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
<b>Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi</b>	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
<b>Obhospodařovatelský poplatek</b>	Maximálně 1,20 % za rok
<b>Paušální daň</b>	0,05 % ročně

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

Historická výkonnost

*Historická výkonnost není k dispozici*

## Třída P - Dividendové (USD)

<b>Třída akcií</b>	Třída P
<b>Typ akcií</b>	Dividendové
<b>Forma akcií</b>	Akcie na doručitele bez listinné podoby (v zaknihované podobě) nebo akcie na jméno
<b>Zlomky akcií</b>	Až po tři desetinná místa
<b>Nominální hodnota</b>	1, 5, 25 akcií
<b>Měna třídy akcií</b>	USD
<b>Den ocenění</b>	Každý pracovní den v Lucembursku
<b>Výplata dividend (vztahuje se pouze na dividendové akcie)</b>	Čtvrtletně
<b>Primární upisovací cena</b>	100 USD
<b>Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)</b>	3 % v Belgii, maximálně 3 % v ostatních zemích
<b>Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi</b>	Do 1. listopadu 2010, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
<b>Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi</b>	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
<b>Obhospodařovatelský poplatek</b>	Maximálně 1,20 % za rok
<b>Paušální daň</b>	0,05 % ročně

Historická výkonnost

*Historická výkonnost není k dispozici*

## Třída P - Kapitalizační (GBP)

<b>Třída akcií</b>	Třída P
<b>Typ akcií</b>	Kapitalizační
<b>Forma akcií</b>	Akcie na doručitele bez listinné podoby (v zaknihované podobě) nebo akcie na jméno
<b>Zlomky akcií</b>	Až po tři desetinná místa
<b>Nominální hodnota</b>	1, 5, 25 akcií
<b>Měna třídy akcií</b>	GBP
<b>Kótování na burze</b>	Lucemburská burza cenných papírů
<b>Den ocenění</b>	Každý pracovní den v Lucembursku
<b>Výplata dividend (vztahuje se pouze na dividendové akcie)</b>	Na základě rozhodnutí správní rady
<b>Primární upisovací cena</b>	100 GBP
<b>Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)</b>	3 % v Belgii, maximálně 3 % v ostatních zemích
<b>Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi</b>	Do 1. listopadu 2010, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
<b>Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi</b>	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
<b>Obhospodařovatelský poplatek</b>	Maximálně 1,20 % za rok
<b>Paušální daň</b>	0,05 % ročně

Historická výkonnost

*Historická výkonnost není k dispozici*

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

## Třída X hedged - Kapitalizační (EUR)

Třída akcií	Třída X hedged
Typ akcií	Kapitalizační
Forma akcií	Akcie na doručitele bez listinné podoby (v zaknihované podobě) nebo akcie na jméno
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa
Nominální hodnota	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány
Měna třídy akcií	EUR
Kótování na burze	Lucemburská burza cenných papírů
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
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, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	Maximálně 1,50 % za rok
Paušální daň	0,05 % ročně

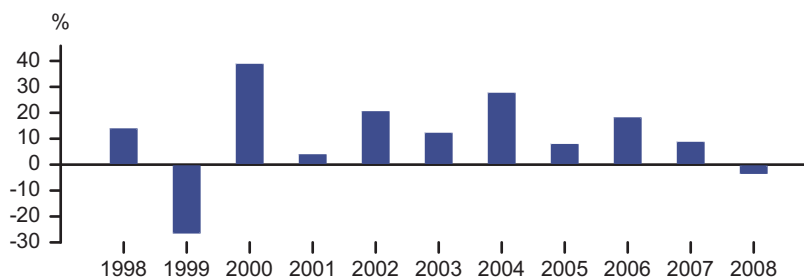
Doplňkové informace	Náklady a výdaje vzniklé v souvislosti s jakýmkoliv uzavřenými měnovými transakcemi a se zajištěnými kursovými riziky a vztahujícími se na zajištěnou třídu akcií budou připsány výhradně zajištěné třídě akcií. Investoři by si měli být vědomi toho, že každý proces zajišťování měn nemusí poskytovat dokonalé zajištění. Po procesu zajištění mohou mít investoři do třídy zajištěných akcií expozici vůči jiným měnám než je měna třídy zajištěných akcií.
---------------------	---

## Historická výkonnost

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

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

## Třída X zajištěná - Kapitalizační (EUR)



## Třída X - Kapitalizační (USD)

Třída akcií	Třída X
Typ akcií	Kapitalizační
Forma akcií	Akcie na doručitele bez listinné podoby (v zaknihované podobě) nebo akcie na jméno
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa
Nominální hodnota	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány
Měna třídy akcií	USD
Kótování na burze	Lucemburská burza cenných papírů
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
Výplata dividend (vztahuje se pouze na dividendové akcie)	Na základě rozhodnutí správní rady

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

Primární upisovací cena	250 USD
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, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	Maximálně 1,50 %
Paušální daň	0,05 % ročně
Historická výkonnost	<i>Historická výkonnost není k dispozici</i>

## Třída X - Kapitalizační (HUF)

Třída akcií	Třída X
Typ akcií	Kapitalizační
Forma akcií	Akcie na doručitele bez listinné podoby (v zaknihované podobě) nebo akcie na jméno
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa
Nominální hodnota	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány
Měna třídy akcií	HUF
Kótování na burze	Lucemburská burza cenných papírů
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
Výplata dividend (vztahuje se pouze na dividendové akcie)	Na základě rozhodnutí správní rady
Primární upisovací cena	50 000 HUF
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, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	Maximálně 1,50 %
Paušální daň	0,05 % ročně
Historická výkonnost	<i>Historická výkonnost není k dispozici</i>

## Třída X - Dividendové (USD)

Třída akcií	Třída X
Typ akcií	Dividendové
Forma akcií	Akcie na doručitele bez listinné podoby (v zaknihované podobě) nebo akcie na jméno
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa
Nominální hodnota	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány
Měna třídy akcií	USD
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
Výplata dividend (vztahuje se pouze na dividendové akcie)	Ročně Na základě rozhodnutí správní rady
Primární upisovací cena	1000 USD
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, před 15:30 SEČ dva bankovní pracovní dny v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění

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

Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	Maximálně 1,50 %
Paušální daň	0,05 % ročně
Historická výkonnost	<i>Historická výkonnost není k dispozici</i>

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

Třída akcií	Třída I zajištěná (určena pro institucionální investory) (vyhrazeno pro institucionální investory)
Typ akcií	Kapitalizační
Forma akcií	Akcie na jméno v zaknihované podobě
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa
Nominální hodnota	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány
Měna třídy akcií	EUR
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
Minimální částka úpisu	250 000 EUR (které je možné na žádost investora rozložit do všech podfondů investiční společnosti s variabilním kapitálem); v případě následných úpisů není vyžadována minimální investice
Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)	Maximálně 2 %
Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi	Do 1. listopadu 2010, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	Maximálně 0,72 % za rok
Paušální daň	0,01 % ročně

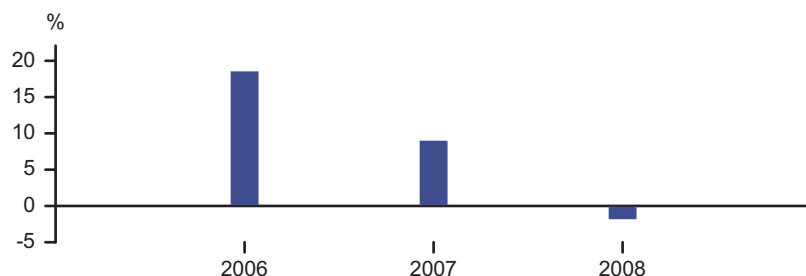
Doplňkové informace	Náklady a výdaje vzniklé v souvislosti s jakýmkoliv uzavřenými měnovými transakcemi a se zajištěnými kursovými riziky a vztahujícími se na zajištěnou třídu akcií budou připsány výhradně zajištěné třídě akcií. Investoři by si měli být vědomi toho, že každý proces zajišťování měn nemusí poskytovat dokonalé zajištění. Po procesu zajištění mohou mít investoři do třídy zajištěných akcií expozici vůči jiným měnám než je měna třídy zajištěných akcií.
---------------------	---

## Historická výkonnost

Rok	%
2006	18.08
2007	8.53
2008	-1.37

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

## Třída I zajištěné - Kapitalizační (EUR)



## Třída I (určena pro institucionální investory) - Kapitalizační (USD)

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

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

Nominální hodnota	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány
Měna třídy akcií	USD
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
Výplata dividend (vztahuje se pouze na dividendové akcie)	Na základě rozhodnutí správní rady
Primární upisovací cena	5000 USD
Minimální částka úpisu	Ekvivalent částky 250 000 EUR v USD (kterou je možno na žádost investora rozložit do všech podfondů Společnosti); v případě následných úpisů není vyžadována minimální investice
Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)	Maximálně 2 %
Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi	Do 1. listopadu 2010, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	0,72 % ročně
Paušální daň	0,01 % ročně

Historická výkonnost *Historická výkonnost není k dispozici*

## Třída I (určena pro institucionální investory) - Kapitalizační (GBP)

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
Nominální hodnota	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány
Měna třídy akcií	GBP
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
Primární den ocenění	Po získání prvního úpisu
Výplata dividend (vztahuje se pouze na dividendové akcie)	Po přijetí prvního úpisu
Primární upisovací cena	5 000 GBP
Minimální částka úpisu	Úvodní úpis jako ekvivalent 250 000 EUR v GBP (které je možno na žádost investora rozložit do všech podfondů společnosti); v případě následných úpisů není vyžadována minimální investice
Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)	Maximálně 2 %
Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi	Do 1. listopadu 2010, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	Maximálně 0,72 % za rok
Paušální daň	0,01 % ročně

Historická výkonnost *Historická výkonnost není k dispozici*

## Třída I zajištěná (určena pro institucionální investory) - Dividendové (EUR)

Třída akcií	Třída I zajištěná (určena pro institucionální investory)
Typ akcií	Dividendové
Forma akcií	Akcie na jméno v zaknihované podobě
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa
Nominální hodnota	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány

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

Měna třídy akcií	EUR
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
Výplata dividend (vztahuje se pouze na dividendové akcie)	Ročně Dividenda je splatná v hotovosti do 2 měsíců po konání ŘVH
Minimální částka úpisu	250 000 EUR (které je možné na žádost investora rozložit do všech podfondů investiční společnosti s variabilním kapitálem); v případě následných úpisů není vyžadována minimální investice
Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)	Maximálně 2 %
Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi	Do 1. listopadu 2010, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	Maximálně 0,72 % za rok
Paušální daň	0,01 % ročně

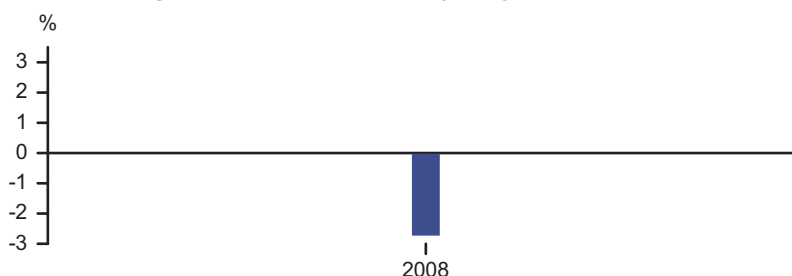
Doplňkové informace	Náklady a výdaje vzniklé v souvislosti s jakýmkoliv uzavřenými měnovými transakcemi a se zajištěnými kursovými riziky a vztahujícími se na zajištěnou třídu akcií budou připsány výhradně zajištěné třídě akcií. Investoři by si měli být vědomi toho, že každý proces zajišťování měn nemusí poskytovat dokonalé zajištění. Po procesu zajištění mohou mít investoři do třídy zajištěných akcií expozici vůči jiným měnám než je měna třídy zajištěných akcií.
---------------------	---

## Historická výkonnost

Rok	%
2008	-2.62

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

## Třída I zajištěné – Dividendové (EUR)



## Třída I zajištěná (určena pro institucionální investory) - Kapitalizační (PLN)

Třída akcií	Třída I zajištěná (určena pro institucionální investory)
Typ akcií	Kapitalizační
Forma akcií	Akcie na jméno v zaknihované podobě
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa
Nominální hodnota	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány
Měna třídy akcií	PLN
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
Výplata dividend (vztahuje se pouze na dividendové akcie)	Na základě rozhodnutí správní rady
Primární upisovací cena	20 000 PLN
Minimální částka úpisu	Ekvivalent částky 250 000 EUR v PLN (kterou je možno na žádost investora rozložit do všech podfondů společnosti SICAV); v případě následných úpisů není vyžadována minimální investice
Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)	Maximálně 2 %
Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi	Do 1. listopadu 2010, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění

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

Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	Maximálně 0,72 % za rok
Paušální daň	0,01 % ročně

Doplňkové informace	Náklady a výdaje vzniklé v souvislosti s jakýmkoliv uzavřenými měnovými transakcemi a se zajištěnými kursovými riziky a vztahujícími se na zajištěnou třídu akcií budou připsány výhradně zajištěné třídě akcií. Investoři by si měli být vědomi toho, že každý proces zajišťování měn nemusí poskytovat dokonalé zajištění. Po procesu zajištění mohou mít investoři do třídy zajištěných akcií expozici vůči jiným minám než je mina třídy zajištěných akcií.
---------------------	---

Historická výkonnost *Historická výkonnost není k dispozici*

## Třída akcií Z (vyhrazená pro investory, kteří podepsali separátní dohodu mimo té, týkající se jejich investic) - Kapitalizační (USD)

Třída akcií	Třída akcií Z (vyhrazená pro investory, kteří podepsali separátní dohodu mimo té, týkající se jejich investic)
Typ akcií	Kapitalizační
Forma akcií	Akcie na jméno v zaknihované podobě
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa
Nominální hodnota	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány
Měna třídy akcií	USD
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
Výplata dividend (vztahuje se pouze na dividendové akcie)	Na základě rozhodnutí správní rady
Primární upisovací cena	5000 USD
Minimální částka úpisu	Úvodní úpis 250 000 USD (které je možno na žádost investora rozložit do všech podfondů společnosti); v případě následných úpisů není vyžadována minimální investice
Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)	0,00 %
Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi	Do 1. listopadu 2010, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	Maximálně 0,01 %
Paušální daň	0,01 % ročně

Doplňkové informace	Vyhrazeno pro investory, kteří podepsali separátní dohodu mimo té, týkající se jejich investic.
---------------------	---

Historická výkonnost *Historická výkonnost není k dispozici*

## Třída S zajištěná - Kapitalizační (EUR)

Třída akcií	Třída S zajištěná
Typ akcií	Kapitalizační
Forma akcií	Akcie na doručitele bez listinné podoby (v zaknihované podobě) nebo akcie na jméno
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa
Nominální hodnota	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány
Měna třídy akcií	EUR

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

<b>Den ocenění</b>	Každý pracovní den v Lucembursku
<b>Primární upisovací cena</b>	Primární cena akcií třídy S - Kapitalizační (EUR) bude čistá účetní hodnota akcie třídy I - Kapitalizační (EUR) vztahující se na primární úpis
<b>Minimální částka úpisu</b>	1 000 000 EUR; v případě následných úpisů není vyžadována minimální investice
<b>Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)</b>	Maximálně 2 %
<b>Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi</b>	Do 1. listopadu 2010, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
<b>Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi</b>	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
<b>Obhospodařovatelský poplatek</b>	Maximálně 0,72 % za rok
<b>Paušální daň</b>	0,05 % ročně
<b>Doplňkové informace</b>	<b>Náklady a výdaje vzniklé v souvislosti s jakýmkoliv uzavřenými měnovými transakcemi a se zajištěnými kursovými riziky a vztahujícími se na zajištěnou třídu akcií budou připsány výhradně zajištěné třídě akcií. Investoři by si měli být vědomi toho, že každý proces zajišťování měn nemusí poskytovat dokonalé zajištění. Po procesu zajištění mohou mít investoři do třídy zajištěných akcií expozici vůči jiným měnám než je měna třídy zajištěných akcií.</b>

Historická výkonnost

*Historická výkonnost není k dispozici*

# ING (L) Renta Fund Euro

## Úvod

Tento podfond byl původně založen dne 10. března 1997. Poté, dne 19. listopadu 2001 došlo k fúzi s podfondy „EMU Bond“ a „EMU Money“ (založenými dne 4. ledna 1999 a 2. října 2000) mezinárodní investiční společností s variabilním kapitálem ING International SICAV.

## Investiční cíle a politika

Cílem tohoto podfondu je generovat výnosy prostřednictvím aktivní správy portfolia obligací a nástrojů peněžního trhu na základě investic zejména (minimálně ze 2/3) do obligací a nástrojů peněžního trhu denominovaných v eurech.

V prospektu je stanoveno, že jakákoliv likvidní aktiva, která jsou držena pouze jako doplňková, nebudou při kalkulaci výše uvedeného dvoutřetinového limitu brána v úvahu.

Podfond může investovat do převoditelných cenných papírů (včetně warrantů k převoditelným cenným papírům do 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. Investice do investičních společností a investičních fondů investujících do cenných papírů a investičních společností a investičních fondů nesmí nicméně překročit 10 % čistých aktiv. Pokud podfond investuje do warrantů k převoditelným cenným papírům, upozorňujeme, že 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 burzovní indexy
- futures, opce a swapy k úročeným nástrojům
- výkonové swapové operace
- forwardové měnové kontrakty, termínované měnové kontrakty a transakce, měnové kupní a prodejní opce a měnové swapy
- derivativní finanční nástroje spojené s úvěrovým rizikem, především úvěrové deriváty, jako jsou CDS swapy, indexy a koše cenných papírů.

## 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 obligacemi 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 panujícím v jednotlivých zemích. Očekávaná úvěrová rizika investic do firemních emisí jsou vyšší než investice do vládních emisí v zemích Eurozóny. Investor nemá jakoukoliv záruku, že původní investici získá zpět. Rizika související s finančními deriváty jsou podrobně popsána v prospektu v úplném znění v Části III, Kapitola II: Rizika spojená s investičním prostředím: podrobnosti.

Globální expozice tohoto podfondu bude určena s použitím metody VaR.

## Profil typického investora

### Kótování Eval® (založeno na akciích „P“)

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

## Typ fondu

Investice do nástrojů s pevnými výnosy

## Referenční měna

Euro (EUR)

## Manažerská společnost dílčího portfolia podfondu

Do 1. srpna 2010 ING Investment Management Belgium

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

## ING (L) Renta Fund Euro

## Třída P - Kapitalizační (EUR)

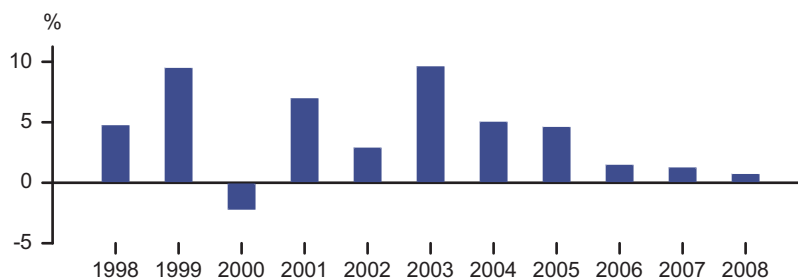
Třída akcií	Třída P
Typ akcií	Kapitalizační
Forma akcií	Akcie na doručitele bez listinné podoby (v zaknihované podobě) nebo akcie na jméno
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa
Nominální hodnota	1, 5, 25 akcií
Měna třídy akcií	EUR
Kótování na burze	Lucemburská burza cenných papírů
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
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, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	Maximálně 0,65 % za rok
Paušální daň	0,05 % ročně

## Historická výkonnost

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

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 bez listinné podoby (v zaknihované podobě) nebo akcie na jméno
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa
Nominální hodnota	1, 5 akcií
Měna třídy akcií	EUR
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
Výplata dividend (vztahuje se pouze na dividendové akcie)	Ročně Dividenda je splatná v hotovosti do 2 měsíců po konání ŘVH
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, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění

## ING (L) Renta Fund Euro

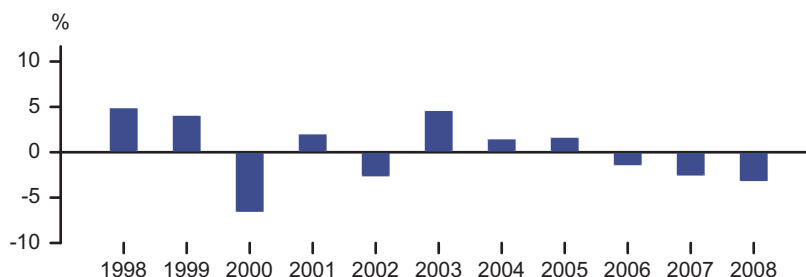
<b>Obhospodařovatelský poplatek</b>	Maximálně 0,65 % za rok
<b>Paušální daň</b>	0,05 % ročně

### Historická výkonnost

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

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

### Třída P - Dividendové (EUR)



### Třída X - Kapitalizační (EUR)

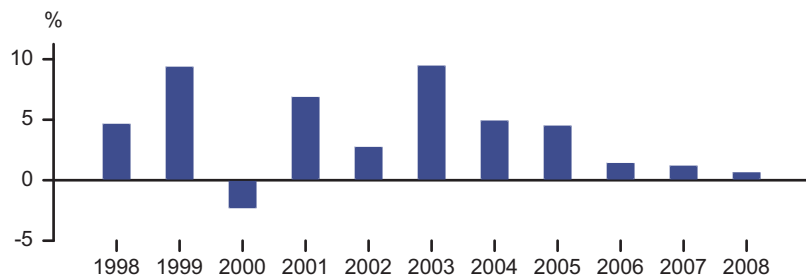
<b>Třída akcií</b>	Třída X
<b>Typ akcií</b>	Kapitalizační
<b>Forma akcií</b>	Akcie na doručitele bez listinné podoby (v zaknihované podobě) nebo akcie na jméno
<b>Zlomky akcií</b>	Až po tři desetinná místa
<b>Nominální hodnota</b>	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány
<b>Měna třídy akcií</b>	EUR
<b>Kótování na burze</b>	Lucemburská burza cenných papírů
<b>Den ocenění</b>	Každý pracovní den v Lucembursku
<b>Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)</b>	5 % v Belgii, maximálně 5 % v ostatních zemích
<b>Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi</b>	Do 1. listopadu 2010, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
<b>Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi</b>	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
<b>Obhospodařovatelský poplatek</b>	Maximálně 0,75 % za rok
<b>Paušální daň</b>	0,05 % ročně

### Historická výkonnost

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

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

### Třída X - Kapitalizační (EUR)



## ING (L) Renta Fund Euro

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

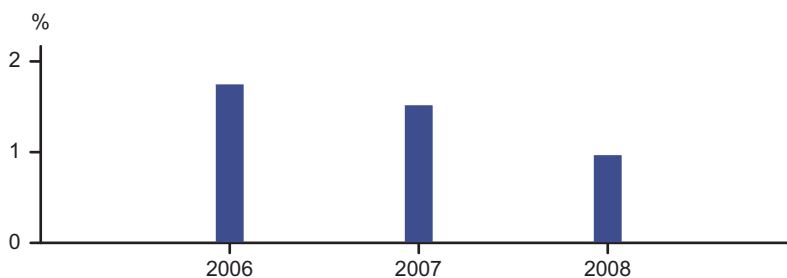
<b>Třída akcií</b>	Třída I (určena pro institucionální investory)
<b>Typ akcií</b>	Kapitalizační
<b>Forma akcií</b>	Akcie na jméno v zaknihované podobě
<b>Zlomky akcií</b>	Až po tři desetinná místa
<b>Nominální hodnota</b>	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány
<b>Měna třídy akcií</b>	EUR
<b>Den ocenění</b>	Každý pracovní den v Lucembursku
<b>Minimální částka úpisu</b>	250 000 EUR (které je možné na žádost investora rozložit do všech podfondů společnosti); v případě následných úpisů není vyžadována minimální investice
<b>Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)</b>	Maximálně 2 %
<b>Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi</b>	Do 1. listopadu 2010, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
<b>Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi</b>	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
<b>Obhospodařovatelský poplatek</b>	Maximálně 0,36 % za rok
<b>Paušální daň</b>	0,01 % ročně

## Historická výkonnost

Rok	%
2006	1.71
2007	1.48
2008	0.93

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

## Třída I – Kapitalizační (EUR)



## Třída akcií Z (vyhrazená pro investory, kteří podepsali separátní dohodu mimo té, týkající se jejich investic) - Kapitalizační (EUR)

<b>Třída akcií</b>	Třída akcií Z (vyhrazená pro investory, kteří podepsali separátní dohodu mimo té, týkající se jejich investic)
<b>Typ akcií</b>	Kapitalizační
<b>Forma akcií</b>	Akcie na jméno v zaknihované podobě
<b>Zlomky akcií</b>	Až po tři desetinná místa
<b>Nominální hodnota</b>	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány
<b>Měna třídy akcií</b>	EUR
<b>Den ocenění</b>	Každý pracovní den v Lucembursku
<b>Výplata dividend (vztahuje se pouze na dividendové akcie)</b>	Na základě rozhodnutí správní rady
<b>Primární upisovací cena</b>	5000 EUR
<b>Minimální částka úpisu</b>	Úvodní úpis 250 000 EUR (které je možno na žádost investora rozložit do všech podfondů společnosti); v případě následných úpisů není vyžadována minimální investice
<b>Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)</b>	0,00 %
<b>Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi</b>	Do 1. listopadu 2010, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
<b>Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi</b>	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění

## ING (L) Renta Fund Euro

Obhospodařovatelský poplatek	Maximálně 0,01 %
Paušální daň	0,01 % ročně
Doplňkové informace	<b>Vyhrazeno pro investory, kteří podepsali separátní dohodu mimo té, týkající se jejich investic.</b>
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 bez listinné podoby (v zaknihované podobě) nebo akcie na jméno
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa
Nominální hodnota	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány
Měna třídy akcií	EUR
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
Primární upisovací cena	Primární cena akcií třídy S - Kapitalizační (EUR) bude čistá účetní hodnota akcie třídy I - Kapitalizační (EUR) vztahující se na primární úpis
Minimální částka úpisu	1 000 000 EUR; v případě následných úpisů není vyžadována minimální investice
Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)	Maximálně 2 %
Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi	Do 1. listopadu 2010, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	Maximálně 0,36 % za rok
Paušální daň	0,05 % ročně
Historická výkonnost	<i>Historická výkonnost není k dispozici</i>

## Třída V - Kapitalizační (EUR)

Třída akcií	Třída V
Typ akcií	Kapitalizační
Forma akcií	Akcie na jméno v zaknihované podobě
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa
Nominální hodnota	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány
Měna třídy akcií	EUR
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
Výplata dividend (vztahuje se pouze na dividendové akcie)	Při přijetí primárního úpisu
Primární upisovací cena	100 EUR
Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)	Maximálně 2 %
Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi	Do 1. listopadu 2010, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	Maximálně 0,65 % za rok
Paušální daň	0,01 % ročně

## ING (L) Renta Fund Euro

**Historická výkonnost**

*Historická výkonnost není k dispozici*

# ING (L) Renta Fund Euro Liquidity

## Úvod

Tento podfond byl založen dne 15. listopadu 2007.

## Investiční cíle a politika

Investiční cíl tohoto podfondu je dosáhnout atraktivního výnosu ve vztahu ke kurzu na peněžním trhu v eurech pomocí investic do nástrojů peněžního trhu a vkladů u úvěrových institucí, jež jsou uvedeny níže. Doporučený investiční horizont je nejméně dva měsíce s cílem zachovat likviditu a ochránit investovaný kapitál. Aby podfond dosáhl tohoto cíle, může investovat do:

- všech druhů nástrojů peněžního trhu, ať jsou klasifikovány jako převoditelné cenné papíry nebo ne, včetně směnek s pohyblivým výnosem, krátkodobých obligací a nástrojů peněžního trhu s hodnocením „Investment grade“ S&P nebo Moody's v době koupě, emitovaných v eurech a/nebo v jedné nebo více měnách a jejichž původní a zbývající doba splatnosti v době koupě nepřekračuje dvanáct měsíců, přičemž v úvahu jsou brány všechny finanční nástroje, nebo jejichž úroková míra z hlediska podmínek emise upravujících tyto cenné papíry podléhá v závislosti na tržních podmínkách minimálně jedné úpravě za rok;
- vkladů denominovaných v eurech a/nebo jedné nebo více jiných měnách v souladu se specifikacemi uvedenými v Části III prospektu v úplném znění, Kapitola III „Investiční omezení“, Bod A, 1, g;
- regulovaných cenných papírů zajištěných aktivy (ABS), jež mají zbývající dobu splatnosti kratší nebo rovnou 397 dnům, a obchodovatelných jistin zajištěných aktivy (ABCP), jež nepřesahují 20 % čistých aktiv;
- investičních společností a investičních fondů investujících do cenných papírů a jiných lucemburských investičních společností a investičních fondů, jež investují do aktiv uvedených výše (tj. do nástrojů peněžního trhu a vkladů) do maximální výše 10 % čistých aktiv;
- finančních derivátů, pomocí kterých bude efektivně kontrolovat devizové riziko a riziko související s úrokovými sazbami a fluktuací tohoto rizika na křivce úrokových sazeb.

Tento podfond může rovněž v určitých případech vlastnit hotové prostředky.

Pozornost akcionářů bychom rádi obrátili na rizika související s těmito investicemi a zejména rizika související s investicemi do obligací, nástrojů peněžního trhu, vkladů, investičních společností a investičních fondů investujících do cenných papírů a jiných investičních společností a investičních fondů, derivátů a hotovosti. Popis těchto rizik je uveden v Části III, Kapitola II „Rizika související s investičním prostředím: podrobné informace“ prospektu v úplném znění.

Tento podfond je určen investorům, kteří usilují o investici s nízkým rizikovým profilem. Ocenění jednotlivých trhů podfondu nicméně znamená, že hodnota čistých aktiv bude kolísat v závislosti na pohybech křivky peněžního trhu a jakýchkoliv změnách úvěrových charakteristik emitenta. Proto investoři nemají záruky ochrany kapitálu a nemusí v každém případě získat zpět částku, kterou původně investovali.

## Rizikový profil podfondu

Tržní rizika související s nástroji peněžních trhů pro dosažení investičních cílů jsou považována za nízká. 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 panujícím v jednotlivých zemích. Riziko likvidnosti podfondu je nastaveno jako střední. Investor nemá jakoukoliv záruku, že původní investici získá zpět. Rizika související

s finančními deriváty jsou podrobně popsána v prospektu v úplném znění v Části III, Kapitola II: Rizika spojená s investičním prostředím: podrobnosti.

## Profil typického investora

### Kótování Eval® (založeno na akciích „P“)

Riziko	Nízké	Vyso- ké						Minimální horizont
Euro	0	1	2	3	4	5	6	1 rok
Měna fondu	0	1	2	3	4	5	6	1 rok

## Typ fondu

Investice do nástrojů peněžního trhu

## Referenční měna

Euro (EUR)

## Manažerská společnost dílčího portfolia podfondu

Od 1. srpna 2010 ING Investment Management Belgium

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

## ING (L) Renta Fund Euro Liquidity

## Třída P - Kapitalizační (EUR)

<b>Třída akcií</b>	Třída P
<b>Typ akcií</b>	Kapitalizační
<b>Forma akcií</b>	Akcie na doručitele bez listinné podoby (v zaknihované podobě) nebo akcie na jméno
<b>Zlomky akcií</b>	Až po tři desetinná místa
<b>Nominální hodnota</b>	1, 5, 25 akcií
<b>Měna třídy akcií</b>	EUR
<b>Den ocenění</b>	Každý pracovní den v Lucembursku
<b>Období primárního úpisu</b>	15/11/2007 – 21/11/2007
<b>Primární upisovací cena</b>	250 EUR
<b>Datum splatnosti primárního úpisu</b>	23/11/2007
<b>Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)</b>	3 % v Belgii, maximálně 3 % v ostatních zemích
<b>Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi</b>	Do 1. listopadu 2010, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
<b>Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi</b>	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
<b>Obhospodařovatelský poplatek</b>	Maximálně 0,40 % za rok
<b>Paušální daň</b>	0,01 % ročně

## Historická výkonnost

*Historická výkonnost není k dispozici*

## Třída P - Dividendové (EUR)

<b>Třída akcií</b>	Třída P
<b>Typ akcií</b>	Dividendové
<b>Forma akcií</b>	Akcie na doručitele bez listinné podoby (v zaknihované podobě) nebo akcie na jméno
<b>Zlomky akcií</b>	Až po tři desetinná místa
<b>Nominální hodnota</b>	1, 5 akcií
<b>Měna třídy akcií</b>	EUR
<b>Den ocenění</b>	Každý pracovní den v Lucembursku
<b>Výplata dividend (vztahuje se pouze na dividendové akcie)</b>	Ročně V hotovosti, dividendy je v zásadě splatná do dvou měsíců po ŘVH. Při přijetí primárních úpisů
<b>Primární upisovací cena</b>	Primární cena akcií třídy P - Dividendové (EUR) bude dvacetinásobek čisté účetní hodnoty akcie třídy P - Kapitalizační (EUR) vztahující se na primární úpis
<b>Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)</b>	3 % v Belgii, maximálně 3 % v ostatních zemích
<b>Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi</b>	Do 1. listopadu 2010, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
<b>Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi</b>	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
<b>Obhospodařovatelský poplatek</b>	Maximálně 0,40 % za rok
<b>Paušální daň</b>	0,01 % ročně

## Historická výkonnost

*Historická výkonnost není k dispozici*

## ING (L) Renta Fund Euro Liquidity

## Třída X - Kapitalizační (EUR)

<b>Třída akcií</b>	Třída X
<b>Typ akcií</b>	Kapitalizační
<b>Forma akcií</b>	Akcie na doručitele bez listinné podoby (v zaknihované podobě) nebo akcie na jméno
<b>Zlomky akcií</b>	Až po tři desetinná místa
<b>Nominální hodnota</b>	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány
<b>Měna třídy akcií</b>	EUR
<b>Den ocenění</b>	Každý pracovní den v Lucembursku
<b>Výplata dividend (vztahuje se pouze na dividendové akcie)</b>	Při přijetí primárních úpisů
<b>Primární upisovací cena</b>	Primární cena akcií třídy X - Kapitalizační (EUR) bude čistá účetní hodnota akcie třídy P - Kapitalizační (EUR) vztahující se na primární úpis
<b>Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)</b>	5 % v Belgii, maximálně 5 % v ostatních zemích
<b>Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi</b>	Do 1. listopadu 2010, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
<b>Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi</b>	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
<b>Obhospodařovatelský poplatek</b>	Maximálně 0,60 % za rok
<b>Paušální daň</b>	0,01 % ročně
<b>Historická výkonnost</b>	<i>Historická výkonnost není k dispozici</i>

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

<b>Třída akcií</b>	Třída I (určena pro institucionální investory)
<b>Typ akcií</b>	Kapitalizační
<b>Forma akcií</b>	Akcie na jméno v zaknihované podobě
<b>Zlomky akcií</b>	Až po tři desetinná místa
<b>Nominální hodnota</b>	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány
<b>Měna třídy akcií</b>	EUR
<b>Den ocenění</b>	Každý pracovní den v Lucembursku
<b>Výplata dividend (vztahuje se pouze na dividendové akcie)</b>	Při přijetí primárních úpisů
<b>Primární upisovací cena</b>	Primární cena akcií třídy I - Kapitalizační (EUR) bude dvacetinásobek čisté účetní hodnoty akcie třídy P - Kapitalizační (EUR) vztahující se na primární úpis
<b>Minimální částka úpisu</b>	2 500 000 EUR; v případě následných úpisů není vyžadována minimální investice
<b>Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)</b>	Maximálně 2 %
<b>Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi</b>	Do 1. listopadu 2010, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
<b>Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi</b>	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
<b>Obhospodařovatelský poplatek</b>	Maximálně 0,20 % za rok
<b>Paušální daň</b>	0,01 % ročně
<b>Historická výkonnost</b>	<i>Historická výkonnost není k dispozici</i>

## ING (L) Renta Fund Euro Liquidity

**Třída akcií Z (vyhrazená pro investory, kteří podepsali separátní dohodu mimo té, týkající se jejich investic) - Kapitalizační (EUR)**

<b>Třída akcií</b>	Třída akcií Z (vyhrazená pro investory, kteří podepsali separátní dohodu mimo té, týkající se jejich investic)
<b>Typ akcií</b>	Kapitalizační
<b>Forma akcií</b>	Akcie na jméno v zaknihované podobě
<b>Zlomky akcií</b>	Až po tři desetinná místa
<b>Nominální hodnota</b>	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány
<b>Měna třídy akcií</b>	EUR
<b>Den ocenění</b>	Každý pracovní den v Lucembursku
<b>Výplata dividend (vztahuje se pouze na dividendové akcie)</b>	Na základě rozhodnutí správní rady
<b>Primární upisovací cena</b>	5000 EUR
<b>Minimální částka úpisu</b>	Úvodní úpis 250 000 EUR (které je možno na žádost investora rozložit do všech podfondů společnosti); v případě následných úpisů není vyžadována minimální investice
<b>Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)</b>	0,00 %
<b>Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi</b>	Do 1. listopadu 2010, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
<b>Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi</b>	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
<b>Obhospodařovatelský poplatek</b>	Maximálně 0,01 %
<b>Paušální daň</b>	0,01 % ročně

<b>Doplňkové informace</b>	<b>Vyhrazeno pro investory, kteří podepsali separátní dohodu mimo té, týkající se jejich investic.</b>
----------------------------	--

**Historická výkonnost** *Historická výkonnost není k dispozici*

**Třída S - Kapitalizační (EUR)**

<b>Třída akcií</b>	Třída S
<b>Typ akcií</b>	Kapitalizační
<b>Forma akcií</b>	Akcie na doručitele bez listinné podoby (v zaknihované podobě) nebo akcie na jméno
<b>Zlomky akcií</b>	Až po tři desetinná místa
<b>Nominální hodnota</b>	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány
<b>Měna třídy akcií</b>	EUR
<b>Den ocenění</b>	Každý pracovní den v Lucembursku
<b>Období primárního úpisu</b>	15/11/2007 – 21/11/2007
<b>Primární upisovací cena</b>	5000 EUR
<b>Datum splatnosti primárního úpisu</b>	23/11/2007
<b>Minimální částka úpisu</b>	1 000 000 EUR; v případě následných úpisů není vyžadována minimální investice
<b>Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)</b>	Maximálně 2 %
<b>Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi</b>	Do 1. listopadu 2010, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
<b>Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi</b>	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
<b>Obhospodařovatelský poplatek</b>	Maximálně 0,20 % za rok
<b>Paušální daň</b>	0,01 % ročně

## ING (L) Renta Fund Euro Liquidity

Historická výkonnost

*Historická výkonnost není k dispozici*

# ING (L) Renta Fund Euromix Bond

## Úvod

Tento podfond byl založen s účinností ode dne 19. listopadu 2001 na základě vkladu aktiv podfondu ING International Euromix Bond (založeného dne 4. ledna 1999) mezinárodní investiční společnosti s variabilním kapitálem ING International SICAV.

## Investiční cíle a politika

Cílem tohoto podfondu je generovat výnosy prostřednictvím aktivní správy portfolia obligací a nástrojů peněžního trhu na základě investic zejména (minimálně ze 2/3) do obligací a nástrojů peněžního trhu vydaných emitenty v evropských státech a denominovaných v jejich měně nebo v eurech. K tímto zemím patří členské státy Evropské unie (EU) a ty státy, které se považují za evropské z hlediska jejich geografické polohy.

V prospektu je stanoveno, že jakákoliv likvidní aktiva, která jsou držena pouze jako doplňková, nebudou při kalkulaci výše uvedeného dvoutřetinového limitu brána v úvahu.

Podfond může investovat do převoditelných cenných papírů (včetně warrantů k převoditelným cenným papírům do 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. Investice do investičních společností a investičních fondů investujících do cenných papírů a investičních společností a investičních fondů nesmí nicméně překročit 10 % čistých aktiv. Pokud podfond investuje do warrantů k převoditelným cenným papírům, upozorujeme, že 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 burzovní indexy
- futures, opce a swapy k úročným nástrojům
- výkonové swapové operace
- forwardové měnové kontrakty, termínované měnové kontrakty a transakce, měnové kupní a prodejní opce, a měnové swapy
- derivativní finanční nástroje spojené s úvěrovým rizikem, především úvěrové deriváty, jako jsou CDS swapy, indexy a koše cenných papírů.

## 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 obligacemi použitými pro dosažení investičních cílů jsou považována za střední. Na tyto nástroje mají 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 panujícím v jednotlivých zemích. Očekávaná úvěrová rizika investic do firemních emisí jsou vyšší než investice do vládních emisí v zemích Eurozóny. Vlivy měn mohou navíc ovlivnit výkonnost podfondů (dílčích fondů). Investor nemá jakoukoliv

záruku, že původní investici získá zpět. Rizika související s finančními deriváty jsou podrobně popsána v prospektu v úplném znění v Části III, Kapitola II: Rizika spojená s investičním prostředím: podrobnosti.

Globální expozice tohoto podfondu bude určena s použitím metody VaR.

## Profil typického investora

### Kótování Eval® (založeno na akciích „P“)

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

## Typ fondu

Investice do nástrojů s pevnými výnosy

## Referenční měna

Euro (EUR)

## Manažerská společnost dílčího portfolia podfondu

Do 1. srpna 2010 ING Investment Management Belgium

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

## ING (L) Renta Fund Euromix Bond

## Třída P - Kapitalizační (EUR)

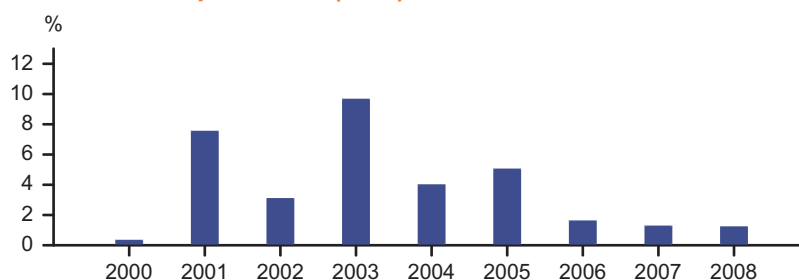
Třída akcií	Třída P
Typ akcií	Kapitalizační
Forma akcií	Akcie na doručitele bez listinné podoby (v zaknihované podobě) nebo akcie na jméno
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa
Nominální hodnota	1, 10, 100 akcií
Měna třídy akcií	EUR
Kótování na burze	Lucemburská burza cenných papírů
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
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, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	Maximálně 0,65 % za rok
Paušální daň	0,05 % ročně

## Historická výkonnost

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

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

## Třída P - Kapitalizační (EUR)



## Třída P - Dividendové (EUR)

Třída akcií	Třída P
Typ akcií	Dividendové
Forma akcií	Akcie na doručitele bez listinné podoby (v zaknihované podobě) nebo akcie na jméno
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa
Nominální hodnota	1, 10, 100 akcií
Měna třídy akcií	EUR
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
Výplata dividend (vztahuje se pouze na dividendové akcie)	Ročně V hotovosti, dividendy je v zásadě splatná do dvou měsíců po ŘVH.
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, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	Maximálně 0,65 % za rok
Paušální daň	0,05 % ročně

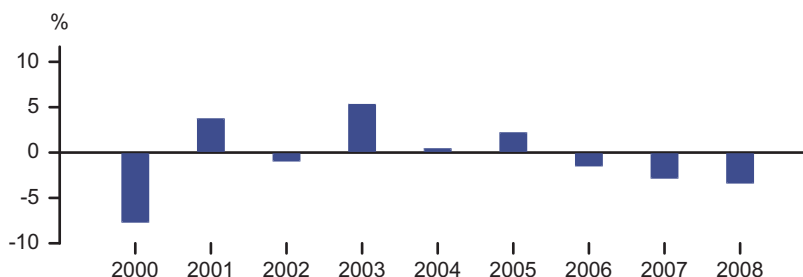
## ING (L) Renta Fund Euromix Bond

## Historická výkonnost

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

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

## Třída P - Dividendové (EUR)



## Třída X - Kapitalizační (EUR)

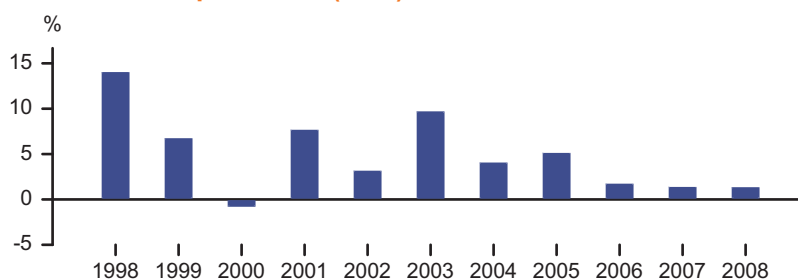
<b>Třída akcií</b>	Třída X
<b>Typ akcií</b>	Kapitalizační
<b>Forma akcií</b>	Akcie na doručitele bez listinné podoby (v zaknihované podobě) nebo akcie na jméno
<b>Zlomky akcií</b>	Až po tři desetinná místa
<b>Nominální hodnota</b>	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány
<b>Měna třídy akcií</b>	EUR
<b>Kótování na burze</b>	Lucemburská burza cenných papírů
<b>Den ocenění</b>	Každý pracovní den v Lucembursku
<b>Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)</b>	5 % v Belgii, maximálně 5 % v ostatních zemích
<b>Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi</b>	Do 1. listopadu 2010, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
<b>Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi</b>	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
<b>Obhospodařovatelský poplatek</b>	Maximálně 0,75 % za rok
<b>Paušální daň</b>	0,05 % ročně

## Historická výkonnost

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

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

## Třída X - Kapitalizační (EUR)



## ING (L) Renta Fund Euromix Bond

## 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
Nominální hodnota	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány
Měna třídy akcií	EUR
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
Primární upisovací cena	Primární cena akcií třídy I - Kapitalizační (EUR) bude dvacetinásobek čisté účetní hodnoty akcie třídy P - Kapitalizační (EUR) vztahující se na primární úpis
Minimální částka úpisu	250 000 EUR (které je možné na žádost investora rozložit do všech podfondů společnosti); v případě následných úpisů není vyžadována minimální investice
Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)	Maximálně 2 %
Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi	Do 1. listopadu 2010, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	Maximálně 0,36 % za rok
Paušální daň	0,01 % ročně
Historická výkonnost	<i>Historická výkonnost není k dispozici</i>

## Třída akcií Z (vyhrazená pro investory, kteří podepsali separátní dohodu mimo té, týkající se jejich investic) - Kapitalizační (EUR)

Třída akcií	Třída akcií Z (vyhrazená pro investory, kteří podepsali separátní dohodu mimo té, týkající se jejich investic)
Typ akcií	Kapitalizační
Forma akcií	Akcie na jméno v zaknihované podobě
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa
Nominální hodnota	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány
Měna třídy akcií	EUR
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
Výplata dividend (vztahuje se pouze na dividendové akcie)	Na základě rozhodnutí správní rady
Primární upisovací cena	5000 EUR
Minimální částka úpisu	Úvodní úpis 250 000 EUR (které je možno na žádost investora rozložit do všech podfondů společnosti); v případě následných úpisů není vyžadována minimální investice
Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)	0,00 %
Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi	Do 1. listopadu 2010, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	Maximálně 0,01 %
Paušální daň	0,01 % ročně
Doplňkové informace	<b>Vyhrazeno pro investory, kteří podepsali separátní dohodu mimo té, týkající se jejich investic.</b>

Historická výkonnost

*Historická výkonnost není k dispozici*

## ING (L) Renta Fund Euromix Bond

## Třída S - Kapitalizační (EUR)

<b>Třída akcií</b>	Třída S
<b>Typ akcií</b>	Kapitalizační
<b>Forma akcií</b>	Akcie na doručitele bez listinné podoby (v zaknihované podobě) nebo akcie na jméno
<b>Zlomky akcií</b>	Až po tři desetinná místa
<b>Nominální hodnota</b>	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány
<b>Měna třídy akcií</b>	EUR
<b>Den ocenění</b>	Každý pracovní den v Lucembursku
<b>Primární upisovací cena</b>	Primární cena akcií třídy S - Kapitalizační (EUR) bude dvacetinásobek čisté účetní hodnoty akcie třídy P - Kapitalizační (EUR) vztahující se na primární úpis
<b>Minimální částka úpisu</b>	1 000 000 EUR; v případě následných úpisů není vyžadována minimální investice
<b>Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)</b>	Maximálně 2 %
<b>Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi</b>	Do 1. listopadu 2010, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
<b>Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi</b>	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
<b>Obhospodařovatelský poplatek</b>	Maximálně 0,36 % za rok
<b>Paušální daň</b>	0,05 % ročně
<b>Historická výkonnost</b>	<i>Historická výkonnost není k dispozici</i>

# ING (L) Renta Fund Global High Yield

## Úvod

Tento podfond byl založen 23.04.01.

## Investiční cíle a politika

Tento podfond bude investovat převážně (nejméně ze 2/3) do obligací s vysokým výnosem emitovaných kdekoliv na světě. Tyto obligace se liší od tradičních obligací kategorie „Investment Grade“ v tom smyslu, že jsou vydány společnostmi představujícími riziko z hlediska jejich schopnosti dostát svým závazkům, což vysvětluje, proč nabízí vyšší výnos.

V prospektu je stanoveno, že jakákoliv likvidní aktiva, která jsou držena dříve jako doplňková, nebudou při kalkulaci výše uvedeného dvouřetěnového limitu brána v úvahu.

Podfond může investovat do převoditelných cenných papírů (včetně warrantů k převoditelným cenným papírům do 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. Investice do investičních společností a investičních fondů investujících do cenných papírů a investičních společností a investičních fondů nesmí nicméně překročit 10 % čistých aktiv. Pokud podfond investuje do warrantů k převoditelným cenným papírům, upozorujeme, že 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 burzovní indexy
- futures, opce a swapy k úročeným nástrojům
- výkonové swapové operace
- forwardové měnové kontrakty, termínované měnové kontrakty a transakce, měnové kupní a prodejní opce, a měnové swapy
- derivativní finanční nástroje spojené s úvěrovým rizikem, především úvěrové deriváty, jako jsou CDS swapy, indexy a koše cenných papírů.

Upozornění: rating je udělován renomovanými ratingovými společnostmi pro nástroje s pevnými výnosy, se kterými je možno na trzích obchodovat. Tyto ratingy poskytují objektivní představu o investičních rizicích souvisejících s emitenty: čím je rating nižší, tím je investiční riziko vyšší. Jako kompenzaci za dané riziko společnost s takovým ratingem nicméně nabízí obligace s vyššími výnosy. Ratingy udělované ratingovými agenturami jsou v rozsahu AAA (téměř bez rizika) až CCC (vysoké riziko úpadku). Na trzích s vysokými výnosy se rating pohybuje v rozmezí BB+ až CCC. Na základě výše uvedeného je zřejmé, že tento podfond je určen pro dobře informované investory, kteří jsou si vidomi míry rizika související se zvolenou investicí.

## 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 obligacemi použitými pro dosažení investičních cílů jsou považována za vysoká. 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 panujícím v jednotlivých zemích. Očekávaná rizika investic do obligací s vysokými výnosy jsou vyšší než v případě investic do firemních emisí na rozvinutých trzích. Riziko likvidnosti podfondu je nastaveno jako střední. Investice s konkrétním zaměřením jsou mnohem více koncentrované než investice do různých společností. Investor nemá jakoukoliv záruku, že původní investici získá zpět. Rizika související s finančními deriváty jsou podrobně popsána v prospektu v úplném znění v Části III, Kapitola II: Rizika spojená s investičním prostředím: podrobný popis.

Globální expozice tohoto podfondu bude určena s použitím metody VaR.

## 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 nástrojů s pevnými výnosy

## Referenční měna

Euro (EUR)

## Manažerská společnost dílčího portfolia podfondu

ING Asset Management B.V.

## ING (L) Renta Fund Global High Yield

## Třída P hedged - Kapitalizační (EUR)

Třída akcií	Třída P hedged
Typ akcií	Kapitalizační
Forma akcií	Akcie na doručitele bez listinné podoby (v zaknihované podobě) nebo akcie na jméno
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa
Nominální hodnota	1, 5, 25 akcií
Měna třídy akcií	EUR
Kótování na burze	Lucemburská burza cenných papírů
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
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, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	Maximálně 1,20 % za rok
Paušální daň	0,05 % ročně

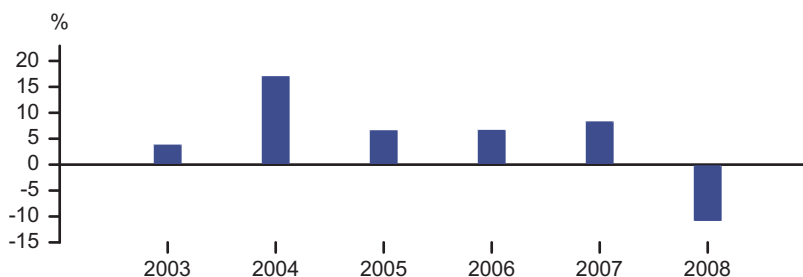
Doplňkové informace	Náklady a výdaje vzniklé v souvislosti s jakýmkoliv uzavřenými měnovými transakcemi a se zajištěnými kursovými riziky a vztahujícími se na zajištěnou třídu akcií budou připsány výhradně zajištěné třídě akcií. Investoři by si měli být vědomi toho, že každý proces zajišťování měn nemusí poskytovat dokonalé zajištění. Po procesu zajištění mohou mít investoři do třídy zajištěných akcií expozici vůči jiným měnám než je měna třídy zajištěných akcií.
---------------------	---

## Historická výkonnost

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

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

## Třída P zajištěná - Kapitalizační (EUR)



## Třída P hedged - Dividendové (EUR)

Třída akcií	Třída P hedged
Typ akcií	Dividendové
Forma akcií	Akcie na doručitele bez listinné podoby (v zaknihované podobě) nebo akcie na jméno
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa
Nominální hodnota	1, 5 akcií
Měna třídy akcií	EUR
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
Výplata dividend (vztahuje se pouze na dividendové akcie)	Ročně V hotovosti, dividendy je v zásadě splatná do dvou měsíců po ŘVH.
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, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění

## ING (L) Renta Fund Global High Yield

Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	Maximálně 1,20 % za rok
Paušální daň	0,05 % ročně

Doplňkové informace	Náklady a výdaje vzniklé v souvislosti s jakýmkoliv uzavřenými měnovými transakcemi a se zajištěnými kursovými riziky a vztahujícími se na zajištěnou třídu akcií budou připsány výhradně zajištěné třídě akcií. Investoři by si měli být vědomi toho, že každý proces zajišťování měn nemusí poskytovat dokonalé zajištění. Po procesu zajištění mohou mít investoři do třídy zajištěných akcií expozici vůči jiným měnám než je měna třídy zajištěných akcií.
---------------------	---

## Historická výkonnost

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

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

## Třída P zajištěné - Dividendové (EUR)



## Třída P - Kapitalizační (USD)

Třída akcií	Třída P
Typ akcií	Kapitalizační
Forma akcií	Akcie na doručitele bez listinné podoby (v zaknihované podobě) nebo akcie na jméno
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa
Nominální hodnota	1, 5, 25 akcií
Měna třídy akcií	USD
Kótování na burze	Lucemburská burza cenných papírů
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
Výplata dividend (vztahuje se pouze na dividendové akcie)	Na základě rozhodnutí správní rady
Primární upisovací cena	250 USD
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, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	Maximálně 1,20 % za rok
Paušální daň	0,05 % ročně

## Historická výkonnost

Historická výkonnost není k dispozici

## ING (L) Renta Fund Global High Yield

## Třída P hedged - Kapitalizační (USD)

Třída akcií	Třída P hedged
Typ akcií	Kapitalizační
Forma akcií	Akcie na doručitele bez listinné podoby (v zaknihované podobě) nebo akcie na jméno
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa
Nominální hodnota	1, 5, 25 akcií
Měna třídy akcií	USD
Kótování na burze	Lucemburská burza cenných papírů
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
Výplata dividend (vztahuje se pouze na dividendové akcie)	Na základě rozhodnutí správní rady
Primární upisovací cena	250 USD
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, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	Maximálně 1,20 % za rok
Paušální daň	0,05 % ročně

Doplňkové informace	Náklady a výdaje vzniklé v souvislosti s jakýmkoliv uzavřenými měnovými transakcemi a se zajištěnými kursovými riziky a vztahujícími se na zajištěnou třídu akcií budou připsány výhradně zajištěné třídě akcií. Investoři by si měli být vědomi toho, že každý proces zajišťování měn nemusí poskytovat dokonalé zajištění. Po procesu zajištění mohou mít investoři do třídy zajištěných akcií expozici vůči jiným měnám než je měna třídy zajištěných akcií.
---------------------	---

Historická výkonnost

*Historická výkonnost není k dispozici*

## Třída P - Dividendové (USD)

Třída akcií	Třída P
Typ akcií	Dividendové
Forma akcií	Akcie na doručitele bez listinné podoby (v zaknihované podobě) nebo akcie na jméno
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa
Nominální hodnota	1, 5, 25 akcií
Měna třídy akcií	USD
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
Výplata dividend (vztahuje se pouze na dividendové akcie)	Čtvrtletně Na základě rozhodnutí správní rady
Primární upisovací cena	1000 USD
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, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	Maximálně 1,20 % za rok
Paušální daň	0,05 % ročně

## ING (L) Renta Fund Global High Yield

Historická výkonnost

*Historická výkonnost není k dispozici*

## Třída P - Kapitalizační (GBP)

<b>Třída akcií</b>	Třída P
<b>Typ akcií</b>	Kapitalizační
<b>Forma akcií</b>	Akcie na doručitele bez listinné podoby (v zaknihované podobě) nebo akcie na jméno
<b>Zlomky akcií</b>	Až po tři desetinná místa
<b>Nominální hodnota</b>	1, 5, 25 akcií
<b>Měna třídy akcií</b>	GBP
<b>Kótování na burze</b>	Lucemburská burza cenných papírů
<b>Den ocenění</b>	Každý pracovní den v Lucembursku
<b>Výplata dividend (vztahuje se pouze na dividendové akcie)</b>	Na základě rozhodnutí správní rady
<b>Primární upisovací cena</b>	100 GBP
<b>Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)</b>	3 % v Belgii, maximálně 3 % v ostatních zemích
<b>Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi</b>	Do 1. listopadu 2010, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
<b>Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi</b>	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
<b>Obhospodařovatelský poplatek</b>	Maximálně 1,20 % za rok
<b>Paušální daň</b>	0,05 % ročně

Historická výkonnost

*Historická výkonnost není k dispozici*

## Třída X hedged - Kapitalizační (EUR)

<b>Třída akcií</b>	Třída X hedged
<b>Typ akcií</b>	Kapitalizační
<b>Forma akcií</b>	Akcie na doručitele bez listinné podoby (v zaknihované podobě) nebo akcie na jméno
<b>Zlomky akcií</b>	Až po tři desetinná místa
<b>Nominální hodnota</b>	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány
<b>Měna třídy akcií</b>	EUR
<b>Kótování na burze</b>	Lucemburská burza cenných papírů
<b>Den ocenění</b>	Každý pracovní den v Lucembursku
<b>Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)</b>	5 % v Belgii, maximálně 5 % v ostatních zemích
<b>Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi</b>	Do 1. listopadu 2010, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
<b>Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi</b>	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
<b>Obhospodařovatelský poplatek</b>	Maximálně 1,50 % za rok

## ING (L) Renta Fund Global High Yield

Paušální daň	0,05 % ročně
--------------	--------------

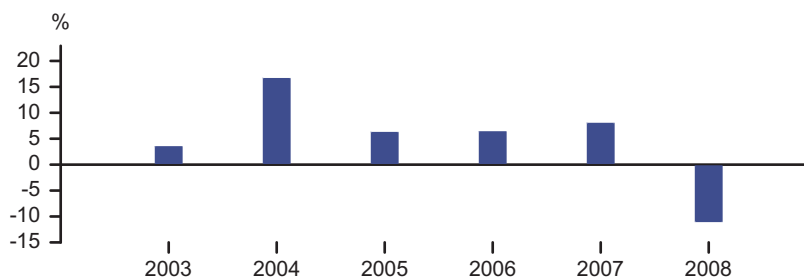
Doplňkové informace	Náklady a výdaje vzniklé v souvislosti s jakýmkoliv uzavřenými měnovými transakcemi a se zajištěnými kursovými riziky a vztahujícími se na zajištěnou třídu akcií budou připsány výhradně zajištěné třídě akcií. Investoři by si měli být vědomi toho, že každý proces zajišťování měn nemusí poskytovat dokonalé zajištění. Po procesu zajištění mohou mít investoři do třídy zajištěných akcií expozici vůči jiným měnám než je měna třídy zajištěných akcií.
---------------------	---

## Historická výkonnost

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

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

## Třída X zajištěná - Kapitalizační (EUR)



## Třída X - Kapitalizační (HUF)

Třída akcií	Třída X
Typ akcií	Kapitalizační
Forma akcií	Akcie na doručitele bez listinné podoby (v zaknihované podobě) nebo akcie na jméno
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa
Nominální hodnota	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány
Měna třídy akcií	HUF
Kótování na burze	Lucemburská burza cenných papírů
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
Výplata dividend (vztahuje se pouze na dividendové akcie)	Na základě rozhodnutí správní rady
Primární upisovací cena	50 000 HUF
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, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	Maximálně 1,50 %
Paušální daň	0,05 % ročně

## Historická výkonnost

Historická výkonnost není k dispozici

## Třída X - Kapitalizační (USD)

Třída akcií	Třída X
Typ akcií	Kapitalizační
Forma akcií	Akcie na doručitele bez listinné podoby (v zaknihované podobě) nebo akcie na jméno
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa
Nominální hodnota	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány
Měna třídy akcií	USD

## ING (L) Renta Fund Global High Yield

Kótování na burze	Lucemburská burza cenných papírů
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
Výplata dividend (vztahuje se pouze na dividendové akcie)	Na základě rozhodnutí správní rady
Primární upisovací cena	250 USD
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, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	Maximálně 1,50 %
Paušální daň	0,05 % ročně

Historická výkonnost *Historická výkonnost není k dispozici*

## Třída X hedged - Dividendové (EUR)

Třída akcií	Třída X hedged
Typ akcií	Dividendové
Forma akcií	Akcie na doručitele v listinné podobě
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa
Nominální hodnota	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány
Měna třídy akcií	EUR
Den ocenění	Každý pracovní den v bankovním sektoru v Lucembursku; První den ocenění: po přijetí prvního úpisu.
Výplata dividend (vztahuje se pouze na dividendové akcie)	Měsíčně. Dividendy jsou zpravidla splatné v červenci. Správní rada může rozhodnout o měsíční výplatě záloh na dividendy. Žádné výchozí období.
Primární upisovací cena	1 000 EUR
Datum splatnosti primárního úpisu	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění.
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, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	Maximálně 1,50 %

Doplňkové informace	Náklady a výdaje vzniklé v souvislosti s jakýmkoliv uzavřenými měnovými transakcemi a se zajištěnými kursovými riziky a vztahujícími se na zajištěnou třídu akcií budou připsány výhradně zajištěné třídě akcií. Investoři by si měli být vědomi toho, že každý proces zajišťování měn nemusí poskytovat dokonalé zajištění. Po procesu zajištění mohou mít investoři do třídy zajištěných akcií expozici vůči jiným měnám než je měna třídy zajištěných akcií.
---------------------	---

Historická výkonnost *Historická výkonnost není k dispozici*

## Třída X - Dividendové (USD)

Třída akcií	Třída X
Typ akcií	Dividendové
Forma akcií	Akcie na doručitele bez listinné podoby (v zaknihované podobě) nebo akcie na jméno
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa

## ING (L) Renta Fund Global High Yield

Nominální hodnota	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány
Měna třídy akcií	USD
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
Výplata dividend (vztahuje se pouze na dividendové akcie)	Měsíčně Na základě rozhodnutí správní rady
Primární upisovací cena	100 USD
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, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	Maximálně 1,50 %
Paušální daň	0,05 % ročně
Historická výkonnost	<i>Historická výkonnost není k dispozici</i>

## Třída I (určena pro institucionální investory) - Kapitalizační (USD)

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
Nominální hodnota	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány
Měna třídy akcií	USD
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
Výplata dividend (vztahuje se pouze na dividendové akcie)	Na základě rozhodnutí správní rady
Primární upisovací cena	5000 USD
Minimální částka úpisu	250 000 USD
Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)	Maximálně 2 %
Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi	Do 1. listopadu 2010, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	0,72 % ročně
Paušální daň	0,01 % ročně
Historická výkonnost	<i>Historická výkonnost není k dispozici</i>

## Třída I (určena pro institucionální investory) - Kapitalizační (GBP)

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
Nominální hodnota	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány
Měna třídy akcií	GBP
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
Primární den ocenění	Po získání prvního úpisu

## ING (L) Renta Fund Global High Yield

Výplata dividend (vztahuje se pouze na dividendové akcie)	Po přijetí prvního úpisu
Primární upisovací cena	5 000 GBP
Minimální částka úpisu	Úvodní úpis jako ekvivalent 250 000 EUR v GBP (které je možno na žádost investora rozložit do všech podfondů společnosti); v případě následných úpisů není vyžadována minimální investice
Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)	Maximálně 2 %
Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi	Do 1. listopadu 2010, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	Maximálně 0,72 % za rok
Paušální daň	0,01 % ročně
Historická výkonnost	<i>Historická výkonnost není k dispozici</i>

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

Třída akcií	Třída I zajištěná (určena pro institucionální investory)
Typ akcií	Kapitalizační
Forma akcií	Akcie na jméno v zaknihované podobě
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa
Nominální hodnota	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány
Měna třídy akcií	EUR
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
Primární upisovací cena	Primární cena akcií třídy I - Kapitalizační (EUR) bude čistá účetní hodnota akcie třídy P - Kapitalizační (EUR) vztahující se na primární úpis
Minimální částka úpisu	250 000 EUR (které je možné na žádost investora rozložit do všech podfondů společnosti); v případě následných úpisů není vyžadována minimální investice
Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)	Maximálně 2 %
Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi	Do 1. listopadu 2010, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	Maximálně 0,72 % za rok

## ING (L) Renta Fund Global High Yield

Paušální daň	0,01 % ročně
--------------	--------------

Doplňkové informace	Náklady a výdaje vzniklé v souvislosti s jakýmkoliv uzavřenými měnovými transakcemi a se zajištěnými kursovými riziky a vztahujícími se na zajištěnou třídu akcií budou připsány výhradně zajištěné třídě akcií. Investoři by si měli být vědomi toho, že každý proces zajišťování měn nemusí poskytovat dokonalé zajištění. Po procesu zajištění mohou mít investoři do třídy zajištěných akcií expozici vůči jiným měnám než je měna třídy zajištěných akcií.
---------------------	---

Historická výkonnost	Výkonnost v minulém období nezaručuje výsledky v budoucnosti. Historický vývoj je založený na daňovém roku.
<b>Rok</b>	<b>%</b>
2008	-9.60

**Třída I zajištěné - Kapitalizační (EUR)**

Rok	%
2008	-9.60

## Třída I zajištěná (určena pro institucionální investory) - Dividendové (EUR)

Třída akcií	Třída I zajištěná (určena pro institucionální investory)
Typ akcií	Dividendové
Forma akcií	Akcie na jméno v zaknihované podobě
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa
Nominální hodnota	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány
Měna třídy akcií	EUR
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
Výplata dividend (vztahuje se pouze na dividendové akcie)	Ročně V hotovosti, dividendy je v zásadě splatná do dvou měsíců po ŘVH.
Primární upisovací cena	Primární cena akcií třídy I - Dividendové (EUR) bude čistá účetní hodnota akcie třídy I - Kapitalizační (EUR) vztahující se na primární úpis
Minimální částka úpisu	250 000 EUR (které je možné na žádost investora rozložit do všech podfondů společnosti); v případě následných úpisů není vyžadována minimální investice
Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)	Maximálně 2 %
Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi	Do 1. listopadu 2010, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	Maximálně 0,72 % za rok
Paušální daň	0,01 % ročně

Doplňkové informace	Náklady a výdaje vzniklé v souvislosti s jakýmkoliv uzavřenými měnovými transakcemi a se zajištěnými kursovými riziky a vztahujícími se na zajištěnou třídu akcií budou připsány výhradně zajištěné třídě akcií. Investoři by si měli být vědomi toho, že každý proces zajišťování měn nemusí poskytovat dokonalé zajištění. Po procesu zajištění mohou mít investoři do třídy zajištěných akcií expozici vůči jiným měnám než je měna třídy zajištěných akcií.
---------------------	---

Historická výkonnost	Historická výkonnost není k dispozici
----------------------	---------------------------------------

## ING (L) Renta Fund Global High Yield

## Třída I zajištěná (určena pro institucionální investory) - Kapitalizační (USD)

Třída akcií	Třída I zajištěná (určena pro institucionální investory)
Typ akcií	Kapitalizační
Forma akcií	Akcie na jméno v zaknihované podobě
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa
Nominální hodnota	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány
Měna třídy akcií	USD
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
Výplata dividend (vztahuje se pouze na dividendové akcie)	Na základě rozhodnutí správní rady
Primární upisovací cena	5000 USD
Minimální částka úpisu	Ekvivalent částky 250 000 EUR v USD (kterou je možno na žádost investora rozložit do všech podfondů společnosti SICAV); v případě následných úpisů není vyžadována minimální investice
Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)	Maximálně 2 %
Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi	Do 1. listopadu 2010, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	Maximálně 0,72 % za rok
Paušální daň	0,01 % ročně

Doplňkové informace	Náklady a výdaje vzniklé v souvislosti s jakýmkoliv uzavřenými měnovými transakcemi a se zajištěnými kursovými riziky a vztahujícími se na zajištěnou třídu akcií budou připsány výhradně zajištěné třídě akcií. Investoři by si měli být vědomi toho, že každý proces zajišťování měn nemusí poskytovat dokonalé zajištění. Po procesu zajištění mohou mít investoři do třídy zajištěných akcií expozici vůči jiným měnám než je měna třídy zajištěných akcií.
---------------------	---

## Historická výkonnost

Historická výkonnost není k dispozici

## Třída I zajištěná (určena pro institucionální investory) - Kapitalizační (PLN)

Třída akcií	Třída I zajištěná (určena pro institucionální investory)
Typ akcií	Kapitalizační
Forma akcií	Akcie na jméno v zaknihované podobě
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa
Nominální hodnota	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány
Měna třídy akcií	PLN
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
Výplata dividend (vztahuje se pouze na dividendové akcie)	Na základě rozhodnutí správní rady
Primární upisovací cena	20 000 PLN
Minimální částka úpisu	Ekvivalent částky 250 000 EUR v PLN (kterou je možno na žádost investora rozložit do všech podfondů společnosti SICAV); v případě následných úpisů není vyžadována minimální investice
Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)	Maximálně 2 %
Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi	Do 1. listopadu 2010, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	Maximálně 0,72 % za rok

## ING (L) Renta Fund Global High Yield

Paušální daň	0,01 % ročně
Doplňkové informace	Náklady a výdaje vzniklé v souvislosti s jakýmkoliv uzavřenými měnovými transakcemi a se zajištěnými kursovými riziky a vztahujícími se na zajištěnou třídu akcií budou připsány výhradně zajištěné třídě akcií. Investoři by si měli být vědomi toho, že každý proces zajišťování měn nemusí poskytovat dokonalé zajištění. Po procesu zajištění mohou mít investoři do třídy zajištěných akcií expozici vůči jiným měnám než je měna třídy zajištěných akcií.
Historická výkonnost	Historická výkonnost není k dispozici

## Třída akcií Z (vyhrazená pro investory, kteří podepsali separátní dohodu mimo té, týkající se jejich investic) - Kapitalizační (USD)

Třída akcií	Třída akcií Z (vyhrazená pro investory, kteří podepsali separátní dohodu mimo té, týkající se jejich investic)
Typ akcií	Kapitalizační
Forma akcií	Akcie na jméno v zaknihované podobě
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa
Nominální hodnota	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány
Měna třídy akcií	USD
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
Výplata dividend (vztahuje se pouze na dividendové akcie)	Na základě rozhodnutí správní rady
Primární upisovací cena	5000 USD
Minimální částka úpisu	Úvodní úpis 250 000 USD (které je možno na žádost investora rozložit do všech podfondů společnosti); v případě následných úpisů není vyžadována minimální investice
Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)	0,00 %
Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi	Do 1. listopadu 2010, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	Maximálně 0,01 %
Paušální daň	0,01 % ročně
Doplňkové informace	Vyhrazeno pro investory, kteří podepsali separátní dohodu mimo té, týkající se jejich investic.
Historická výkonnost	Historická výkonnost není k dispozici

## Třída S zajištěná - Kapitalizační (EUR)

Třída akcií	Třída S zajištěná
Typ akcií	Kapitalizační
Forma akcií	Akcie na doručitele bez listinné podoby (v zaknihované podobě) nebo akcie na jméno
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa
Nominální hodnota	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány
Měna třídy akcií	EUR
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
Primární upisovací cena	Primární cena akcií třídy S - Kapitalizační (EUR) bude čistá účetní hodnota akcie třídy I - Kapitalizační (EUR) vztahující se na primární úpis

## ING (L) Renta Fund Global High Yield

<b>Minimální částka úpisu</b>	1 000 000 EUR; v případě následných úpisů není vyžadována minimální investice
<b>Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)</b>	Maximálně 2 %
<b>Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi</b>	Do 1. listopadu 2010, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
<b>Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi</b>	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
<b>Obhospodařovatelský poplatek</b>	Maximálně 0,72 % za rok
<b>Paušální daň</b>	0,05 % ročně

<b>Doplňkové informace</b>	Náklady a výdaje vzniklé v souvislosti s jakýmkoliv uzavřenými měnovými transakcemi a se zajištěnými kursovými riziky a vztahujícími se na zajištěnou třídu akcií budou připsány výhradně zajištěné třídě akcií. Investoři by si měli být vědomi toho, že každý proces zajišťování měn nemusí poskytovat dokonalé zajištění. Po procesu zajištění mohou mít investoři do třídy zajištěných akcií expozici vůči jiným měnám než je měna třídy zajištěných akcií.
----------------------------	---

Historická výkonnost

*Historická výkonnost není k dispozici*

# ING (L) Renta Fund World

## Úvod

Tento podfond byl založen dne 25. ledna 1989.

## Investiční cíle a politika

Cílem tohoto podfondu je generovat výnosy prostřednictvím diverzifikace svých investic do mezinárodních obligací a nástrojů peněžního trhu po celém světě denominovaných v různých měnách. Smyslem je nabídnout dostatečnou finanční diverzifikaci na mezinárodní úrovni.

Podfond může investovat do převoditelných cenných papírů (včetně warrantů k převoditelným cenným papírům do 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. Investice do investičních společností a investičních fondů investujících do cenných papírů a investičních společností a investičních fondů nesmí nicméně překročit 10 % čistých aktiv. Pokud podfond investuje do warrantů k převoditelným cenným papírům, upozorňujeme, že èistá úèetní 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 burzovní indexy
- futures, opce a swapy k úročeným nástrojům
- výkonové swapové operace
- forwardové měnové kontrakty, termínované měnové kontrakty a transakce, měnové kupní a prodejní opce, a měnové swapy
- derivativní finanční nástroje spojené s úvěrovým rizikem, především úvěrové deriváty, jako jsou CDS swapy, indexy a koše cenných papírů.

Podfond může investovat přímo nebo nepřímo do převoditelných cenných papírů nebo nástrojů emitovaných rozvojovými zeměmi s nízkými nebo středními příjmy, které jsou označovány jako „emergenční trhy“.

Protože tyto investice podléhají specifickým faktorům, není je možno srovnávat s investicemi realizovanými v předních průmyslových zemích. V minulosti některé rozvojové země odložily nebo zastavily platby externích závazků, obsahujících jak úrok, tak kapitál, vůči emitentům ze státního i soukromého sektoru.

Tyto faktory mohou vést k situaci, kdy se podfond stane méně likvidní nebo zcela ztratí likviditu.

Do tohoto podfondu by měli investovat pouze ti investoři, kteří jsou schopni příslušná rizika posoudit.

## 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 obligacemi 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 panujícím v jednotlivých zemích. Očekávaná úvěrová rizika investic do firemních emisí jsou vyšší než investice do vládních emisí v zemích Eurozóny. Vlivy měn mohou mít navíc výrazný vliv na výkonnost podfondů. Investor nemá jakoukoliv záruku, že původní investici získá zpět. Rizika související s finančními deriváty jsou podrobně popsána v prospektu v úplném znění v Části III, Kapitola II: Rizika spojená s investičním prostředím: podrobný popis.

Rizika spojená s tímto podfondem jsou vyhodnocována a sledována s použitím metody VaR.

## 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 nástrojů s pevnými výnosy

## Referenční měna

Euro (EUR)

## Manažerská společnost dílčího portfolia podfondu

Do 1. srpna 2010 ING Investment Management Belgium

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

## ING (L) Renta Fund World

### Třída P - Kapitalizační (EUR)

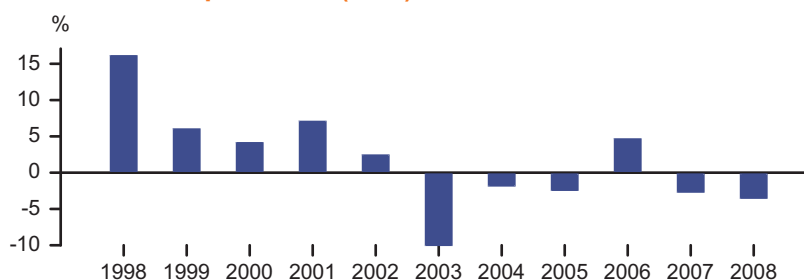
<b>Třída akcií</b>	Třída P
<b>Typ akcií</b>	Kapitalizační
<b>Forma akcií</b>	Akcie na doručitele bez listinné podoby (v zaknihované podobě) nebo akcie na jméno
<b>Zlomky akcií</b>	Až po tři desetinná místa
<b>Nominální hodnota</b>	1, 5, 25 akcií
<b>Měna třídy akcií</b>	EUR
<b>Kótování na burze</b>	Lucemburská burza cenných papírů
<b>Den ocenění</b>	Každý pracovní den v Lucembursku
<b>Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)</b>	3 % v Belgii, maximálně 3 % v ostatních zemích
<b>Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi</b>	Do 1. listopadu 2010, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
<b>Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi</b>	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
<b>Obhospodařovatelský poplatek</b>	Maximálně 0,65 % za rok
<b>Paušální daň</b>	0,05 % ročně

#### Historická výkonnost

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

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

#### Třída P - Kapitalizační (EUR)



### Třída P - Kapitalizační (USD)

<b>Třída akcií</b>	Třída P
<b>Typ akcií</b>	Kapitalizační
<b>Forma akcií</b>	Akcie na doručitele bez listinné podoby (v zaknihované podobě) nebo akcie na jméno
<b>Zlomky akcií</b>	Až po tři desetinná místa
<b>Nominální hodnota</b>	1, 5, 25 akcií
<b>Měna třídy akcií</b>	USD
<b>Den ocenění</b>	Každý pracovní den v Lucembursku
<b>Výplata dividend (vztahuje se pouze na dividendové akcie)</b>	Při přijetí primárního upsání
<b>Primární upisovací cena</b>	100 USD
<b>Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)</b>	3 % v Belgii, maximálně 3 % v ostatních zemích
<b>Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi</b>	Do 1. listopadu 2010, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
<b>Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi</b>	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění

## ING (L) Renta Fund World

Obhospodařovatelský poplatek	Maximálně 0,65 % za rok
Paušální daň	0,05 % ročně
Historická výkonnost	<i>Historická výkonnost není k dispozici</i>

## Třída P - Dividendové (EUR)

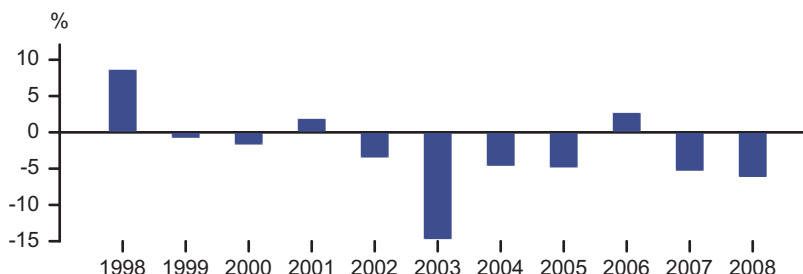
Třída akcií	Třída P
Typ akcií	Dividendové
Forma akcií	Akcie na doručitele bez listinné podoby (v zaknihované podobě) nebo akcie na jméno
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa
Nominální hodnota	1, 5, 25 akcií
Měna třídy akcií	EUR
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
Výplata dividend (vztahuje se pouze na dividendové akcie)	Ročně V hotovosti, dividendy je v zásadě splatná do dvou měsíců po ŘVH
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, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	Maximálně 0,65 % za rok
Paušální daň	0,05 % ročně

## Historická výkonnost

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

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

## Třída P - Dividendové (EUR)



## Třída P - Dividendové (USD)

Třída akcií	Třída P
Typ akcií	Dividendové
Forma akcií	Akcie na doručitele bez listinné podoby (v zaknihované podobě) nebo akcie na jméno
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa
Nominální hodnota	1, 5, 25 akcií
Měna třídy akcií	USD
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
Výplata dividend (vztahuje se pouze na dividendové akcie)	Čtvrtletně V hotovosti. Dividenda bude vypočtena ke konci března, června, září a prosince. Při přijetí primárního upsání

## ING (L) Renta Fund World

Primární upisovací cena	100 USD
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, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	Maximálně 0,65 % za rok
Paušální daň	0,05 % ročně
Historická výkonnost	<i>Historická výkonnost není k dispozici</i>

## Třída P hedged - Kapitalizační (EUR)

Třída akcií	Třída P hedged
Typ akcií	Kapitalizační
Forma akcií	Akcie na doručitele bez listinné podoby (v zaknihované podobě) nebo akcie na jméno
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa
Nominální hodnota	1, 5, 25 akcií
Měna třídy akcií	EUR
Kótování na burze	Lucemburská burza cenných papírů
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
Výplata dividend (vztahuje se pouze na dividendové akcie)	Na základě rozhodnutí správní rady
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, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	Maximálně 0,65 % za rok
Paušální daň	0,05 % ročně

Doplňkové informace	Náklady a výdaje vzniklé v souvislosti s jakýmkoliv uzavřenými měnovými transakcemi a se zajištěnými kursovými riziky a vztahujícími se na zajištěnou třídu akcií budou připsány výhradně zajištěné třídě akcií. Investoři by si měli být vědomi toho, že každý proces zajišťování měn nemusí poskytovat dokonalé zajištění. Po procesu zajištění mohou mít investoři do třídy zajištěných akcií expozici vůči jiným měnám než je měna třídy zajištěných akcií.
---------------------	---

Historická výkonnost *Historická výkonnost není k dispozici*

## Třída P hedged - Dividendové (EUR)

Třída akcií	Třída P hedged
Typ akcií	Dividendové
Forma akcií	Akcie na doručitele bez listinné podoby (v zaknihované podobě) nebo akcie na jméno
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa
Nominální hodnota	1, 5, 25 akcií
Měna třídy akcií	EUR
Kótování na burze	Lucemburská burza cenných papírů

## ING (L) Renta Fund World

Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
Výplata dividend (vztahuje se pouze na dividendové akcie)	Na základě rozhodnutí správní rady
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, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	Maximálně 0,65 % za rok
Paušální daň	0,05 % ročně
Doplňkové informace	<b>Náklady a výdaje vzniklé v souvislosti s jakýmkoliv uzavřenými měnovými transakcemi a se zajištěnými kursovými riziky a vztahujícími se na zajištěnou třídu akcií budou připsány výhradně zajištěné třídě akcií. Investoři by si měli být vědomi toho, že každý proces zajišťování měn nemusí poskytovat dokonalé zajištění. Po procesu zajištění mohou mít investoři do třídy zajištěných akcií expozici vůči jiným měnám než je měna třídy zajištěných akcií.</b>

## Historická výkonnost

Historická výkonnost není k dispozici

## Třída X - Kapitalizační (EUR)

Třída akcií	Třída X
Typ akcií	Kapitalizační
Forma akcií	Akcie na doručitele bez listinné podoby (v zaknihované podobě) nebo akcie na jméno
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa
Nominální hodnota	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány
Měna třídy akcií	EUR
Kótování na burze	Lucemburská burza cenných papírů
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
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, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	Maximálně 0,75 % za rok
Paušální daň	0,05 % ročně

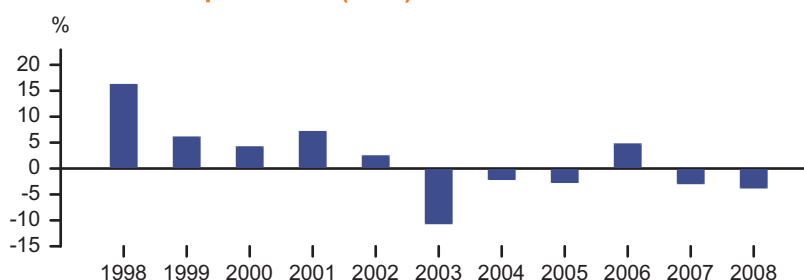
## ING (L) Renta Fund World

## Historická výkonnost

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

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

## Třída X - Kapitalizační (EUR)



## Třída X - Kapitalizační (USD)

Třída akcií	Třída X
Typ akcií	Kapitalizační
Forma akcií	Akcie na doručitele bez listinné podoby (v zaknihované podobě) nebo akcie na jméno
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa
Nominální hodnota	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány
Měna třídy akcií	USD
Kótování na burze	Lucemburská burza cenných papírů
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
Výplata dividend (vztahuje se pouze na dividendové akcie)	Na základě rozhodnutí správní rady
Primární upisovací cena	250 USD
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, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	Maximálně 0,75 %
Paušální daň	0,05 % ročně

## Historická výkonnost

Historická výkonnost není k dispozici

## Třída X hedged - Kapitalizační (EUR)

Třída akcií	Třída X hedged
Typ akcií	Kapitalizační
Forma akcií	Akcie na doručitele bez listinné podoby (v zaknihované podobě) nebo akcie na jméno
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa
Nominální hodnota	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány
Měna třídy akcií	EUR
Kótování na burze	Lucemburská burza cenných papírů
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
Primární upisovací cena	250 EUR
Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)	5 % v Belgii, maximálně 5 % v ostatních zemích

## ING (L) Renta Fund World

<b>Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi</b>	Do 1. listopadu 2010, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
<b>Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi</b>	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
<b>Obhospodařovatelský poplatek</b>	Maximálně 0,75 % za rok
<b>Paušální daň</b>	0,05 % ročně
<b>Doplňkové informace</b>	<b>Náklady a výdaje vzniklé v souvislosti s jakýmkoliv uzavřenými měnovými transakcemi a se zajištěnými kursovými riziky a vztahujícími se na zajištěnou třídu akcií budou připsány výhradně zajištěné třídě akcií. Investoři by si měli být vědomi toho, že každý proces zajišťování měn nemusí poskytovat dokonalé zajištění. Po procesu zajištění mohou mít investoři do třídy zajištěných akcií expozici vůči jiným měnám než je měna třídy zajištěných akcií.</b>

**Historická výkonnost** *Historická výkonnost není k dispozici*

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

<b>Třída akcií</b>	Třída I (určena pro institucionální investory)
<b>Typ akcií</b>	Kapitalizační
<b>Forma akcií</b>	Akcie na jméno v zaknihované podobě
<b>Zlomky akcií</b>	Až po tři desetinná místa
<b>Nominální hodnota</b>	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány
<b>Měna třídy akcií</b>	EUR
<b>Den ocenění</b>	Každý pracovní den v Lucembursku
<b>Primární upisovací cena</b>	Primární cena akcií třídy I - Kapitalizační (EUR) bude dvacetinásobek čisté účetní hodnoty akcie třídy P - Kapitalizační (EUR) vztahující se na primární úpis
<b>Minimální částka úpisu</b>	250 000 EUR (které je možné na žádost investora rozložit do všech podfondů společnosti); v případě následných úpisů není vyžadována minimální investice
<b>Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)</b>	Maximálně 2 %
<b>Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi</b>	Do 1. listopadu 2010, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
<b>Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi</b>	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
<b>Obhospodařovatelský poplatek</b>	Maximálně 0,36 % za rok
<b>Paušální daň</b>	0,01 % ročně

**Historická výkonnost** *Historická výkonnost není k dispozici*

## Třída I (určena pro institucionální investory) - Kapitalizační (USD)

<b>Třída akcií</b>	Třída I (určena pro institucionální investory)
<b>Typ akcií</b>	Kapitalizační
<b>Forma akcií</b>	Akcie na jméno v zaknihované podobě
<b>Zlomky akcií</b>	Až po tři desetinná místa
<b>Nominální hodnota</b>	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány
<b>Měna třídy akcií</b>	USD
<b>Den ocenění</b>	Každý pracovní den v Lucembursku
<b>Výplata dividend (vztahuje se pouze na dividendové akcie)</b>	Na základě rozhodnutí správní rady
<b>Primární upisovací cena</b>	5000 USD

## ING (L) Renta Fund World

Minimální částka úpisu	Ekvivalent částky 250 000 EUR v USD (kterou je možno na žádost investora rozložit do všech podfondů Společnosti); v případě následných úpisů není vyžadována minimální investice
Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)	Maximálně 2 %
Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi	Do 1. listopadu 2010, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	Max 0,36 %
Paušální daň	0,01 % ročně
Historická výkonnost	<i>Historická výkonnost není k dispozici</i>

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

Třída akcií	Třída I zajištěná (určena pro institucionální investory)
Typ akcií	Kapitalizační
Forma akcií	Akcie na jméno v zaknihované podobě
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa
Nominální hodnota	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány
Měna třídy akcií	EUR
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
Výplata dividend (vztahuje se pouze na dividendové akcie)	Na základě rozhodnutí správní rady
Primární upisovací cena	5000 EUR
Minimální částka úpisu	250 000 EUR (které je možno na žádost investora rozložit do všech podfondů investiční společnosti s variabilním kapitálem); v případě následných úpisů není vyžadována minimální investice
Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)	Maximálně 2 %
Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi	Do 1. listopadu 2010, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	Maximálně 0,36 % za rok
Paušální daň	0,01 % ročně
Doplňkové informace	Náklady a výdaje vzniklé v souvislosti s jakýmkoliv uzavřenými měnovými transakcemi a se zajištěnými kursovými riziky a vztahujícími se na zajištěnou třídu akcií budou připsány výhradně zajištěné třídě akcií. Investoři by si měli být vědomi toho, že každý proces zajišťování měn nemusí poskytovat dokonalé zajištění. Po procesu zajištění mohou mít investoři do třídy zajištěných akcií expozici vůči jiným měnám než je měna třídy zajištěných akcií.
Historická výkonnost	<i>Historická výkonnost není k dispozici</i>

## ING (L) Renta Fund World

**Třída akcií Z (vyhrazená pro investory, kteří podepsali separátní dohodu mimo té, týkající se jejich investic) - Kapitalizační (EUR)**

<b>Třída akcií</b>	Třída akcií Z (vyhrazená pro investory, kteří podepsali separátní dohodu mimo té, týkající se jejich investic)
<b>Typ akcií</b>	Kapitalizační
<b>Forma akcií</b>	Akcie na jméno v zaknihované podobě
<b>Zlomky akcií</b>	Až po tři desetinná místa
<b>Nominální hodnota</b>	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány
<b>Měna třídy akcií</b>	EUR
<b>Den ocenění</b>	Každý pracovní den v Lucembursku
<b>Výplata dividend (vztahuje se pouze na dividendové akcie)</b>	Na základě rozhodnutí správní rady
<b>Primární upisovací cena</b>	5000 EUR
<b>Minimální částka úpisu</b>	Úvodní úpis 250 000 EUR (které je možno na žádost investora rozložit do všech podfondů společnosti); v případě následných úpisů není vyžadována minimální investice
<b>Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)</b>	0,00 %
<b>Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi</b>	Do 1. listopadu 2010, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
<b>Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi</b>	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
<b>Obhospodařovatelský poplatek</b>	Maximálně 0,01 %
<b>Paušální daň</b>	0,01 % ročně

<b>Doplňkové informace</b>	<b>Vyhrazeno pro investory, kteří podepsali separátní dohodu mimo té, týkající se jejich investic.</b>
----------------------------	--

**Historická výkonnost***Historická výkonnost není k dispozici***Třída S - Kapitalizační (EUR)**

<b>Třída akcií</b>	Třída S
<b>Typ akcií</b>	Kapitalizační
<b>Forma akcií</b>	Akcie na doručitele bez listinné podoby (v zaknihované podobě) nebo akcie na jméno
<b>Zlomky akcií</b>	Až po tři desetinná místa
<b>Nominální hodnota</b>	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány
<b>Měna třídy akcií</b>	EUR
<b>Den ocenění</b>	Každý pracovní den v Lucembursku
<b>Primární upisovací cena</b>	Primární cena akcií třídy S - Kapitalizační (EUR) bude dvacetinásobek čisté účetní hodnoty akcie třídy P - Kapitalizační (EUR) vztahující se na primární úpis
<b>Minimální částka úpisu</b>	1 000 000 EUR; v případě následných úpisů není vyžadována minimální investice
<b>Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)</b>	Maximálně 2 %
<b>Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi</b>	Do 1. listopadu 2010, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
<b>Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi</b>	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
<b>Obhospodařovatelský poplatek</b>	Maximálně 0,36 % za rok
<b>Paušální daň</b>	0,05 % ročně

**Historická výkonnost***Historická výkonnost není k dispozici*

## ING (L) Renta Fund World

## Třída S zajištěná - Kapitalizační (EUR)

Třída akcií	Třída S zajištěná
Typ akcií	Kapitalizační
Forma akcií	Akcie na doručitele bez listinné podoby (v zaknihované podobě) nebo akcie na jméno
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa
Nominální hodnota	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány
Měna třídy akcií	EUR
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
Výplata dividend (vztahuje se pouze na dividendové akcie)	Na základě rozhodnutí správní rady
Primární upisovací cena	5000 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, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	Maximálně 0,36 % za rok
Paušální daň	0,05 % ročně

Doplňkové informace	Náklady a výdaje vzniklé v souvislosti s jakýmkoliv uzavřenými měnovými transakcemi a se zajištěnými kursovými riziky a vztahujícími se na zajištěnou třídu akcií budou připsány výhradně zajištěné třídě akcií. Investoři by si měli být vědomi toho, že každý proces zajišťování měn nemusí poskytovat dokonalé zajištění. Po procesu zajištění mohou mít investoři do třídy zajištěných akcií expozici vůči jiným měnám než je měna třídy zajištěných akcií.
---------------------	---

Historická výkonnost

*Historická výkonnost není k dispozici*

## Třída V - Kapitalizační (EUR)

Třída akcií	Třída V
Typ akcií	Kapitalizační
Forma akcií	Akcie na jméno v zaknihované podobě
Zlomky akcií	Až po tři desetinná místa
Nominální hodnota	Akcionářské certifikáty nebudou vydávány
Měna třídy akcií	EUR
Den ocenění	Každý pracovní den v Lucembursku
Výplata dividend (vztahuje se pouze na dividendové akcie)	Při přijetí primárního úpisu
Primární upisovací cena	100 EUR
Emisní poplatek k úhradě distributorovi (distributorům)	Maximálně 2 %
Rozhodný termín pro žádosti o úpis, odkup a konverzi	Do 1. listopadu 2010, před 15:30 SEČ v každý bankovní pracovní den v Lucembursku před příslušným Dnem ocenění a od 2. listopadu 2010 před 15:30 SEČ v každý Den ocenění
Výplatní den následného příkazu k upsání, odkupu a konverzi	Nejpozději pět pracovních dnů po platném dni ocenění
Obhospodařovatelský poplatek	Maximálně 0,65 % za rok
Paušální daň	0,01 % ročně

## ING (L) Renta Fund World

**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](mailto:fundinfo@ingim.com)  
nebo [www.ingim.com](http://www.ingim.com)