

ING

INTERNATIONAL

Société d'Investissement à Capital Variable

R.C.S. Luxembourg N° B 47 586

Pololetní zpráva a neauditované finanční výkazy

LUXEMBOURG za období uzavřené k 31. prosinci 2013

Další informace získáte na adrese:

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

Upozornění

Žádný úpis nelze provést pouze na základě finanční závěrky. Má-li být úpis považován za právoplatný, musí být proveden na základě platného prospektu a výtisku poslední výroční zprávy a nejnovější pololetní zprávy, pokud byla mezitím publikována.

Prospekty, stanovy, výroční a pololetní zprávy jsou akcionářům k dispozici v depozitní bance a v sídle společnosti, a dále v organizacích zajišťujících finanční služby, které jsou uvedeny v této zprávě. Tyto informace mohou být také zaslány zdarma na vyžádání.

Informace obsažené v této zprávě hodnotí vývoj minulých období a nepředjímají budoucí výsledky.

Obsah

Strana

Organizace	3
Konsolidovaný finanční výkaz	
Konsolidovaný výkaz čistých aktiv k 31/12/2013	5
ING International - Converging Europe Equity	
Statistika	6
Finanční výkazy	7
Výkaz čistých aktiv k 31/12/2013	7
Portfolio cenných papírů k 31/12/2013	8
ING International - Czech Bond	
Statistika	9
Finanční výkazy	10
Výkaz čistých aktiv k 31/12/2013	10
Portfolio cenných papírů k 31/12/2013	11
ING International - Czech Equity	
Statistika	12
Finanční výkazy	13
Výkaz čistých aktiv k 31/12/2013	13
Portfolio cenných papírů k 31/12/2013	14
ING International - ING Index Linked Fund II - ING Polish Continuous Click Fund Euro	
Statistika	15
Finanční výkazy	16
Výkaz čistých aktiv k 31/12/2013	16
Portfolio cenných papírů k 31/12/2013	17
Finanční deriváty k 31/12/2013	17
ING International - Mixed Pension Funds	
Statistika	18
Finanční výkazy	19
Výkaz čistých aktiv k 31/12/2013	19
Portfolio cenných papírů k 31/12/2013	20
Finanční deriváty k 31/12/2013	20
ING International - Romanian Bond	
Statistika	21
Finanční výkazy	22
Výkaz čistých aktiv k 31/12/2013	22
Portfolio cenných papírů k 31/12/2013	23
ING International - Romanian Equity	
Statistika	24

Obsah

Strana

Finanční výkazy	25
Výkaz čistých aktiv k 31/12/2013	25
Portfolio cenných papírů k 31/12/2013	26
Poznámky k finančním výkazům	27

Organizace

Sídlo společnosti	3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg
Představenstvo	
Předseda	André van den Heuvel, Chief Marketing and Sales Officer, ING Investment Management (Europe) B.V.
Členové představenstva	Dirk Buggenhout, Chief Operating Officer, ING Investment Management (Europe) B.V. Hans Stoter, Chief Investment Officer, ING Investment Management (Europe) B.V. Benoît De Belder (od 01/09/2013), Head of Fund and Risk Engineering, ING Investment Management (Europe) B.V. Mark den Hollander (do 31/08/2012), Chief Risk Officer, ING Investment Management (Europe) B.V.
Manažerská společnost	ING Investment Management Luxembourg S.A., 3, rue Jean Piret, Luxembourg
Investiční manažer	ING Investment Management Luxembourg S.A., 3, rue Jean Piret, Luxembourg funkce delegována na ING Asset Management B.V., 65, Schenkade, The Hague ING Asset Management B.V., acting through its branch in Bucharest, Romania Costache Negri 1-5, Bucharest ING Investment Management (C.R.), Bozděchova 2/344, Praha

Organizace

**Správní zástupce,
správce seznamu akcionářů a zástupce pro
převody**

ING Investment Management Luxembourg S.A.,

3, rue Jean Piret, Luxembourg

funkce delegována na

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.,

2-8, avenue Charles de Gaulle, Luxembourg

Depozitní banka

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.,

2-8, avenue Charles de Gaulle, Luxembourg

Nezávislý auditor

Ernst & Young S.A.,

7, rue Gabriel Lippmann, Parc d'Activité Syrdall 2, Munsbach

Organizace zajišťující finanční služby

Belgie

ING Belgium S.A.,

24, avenue Marnix/Marnixlaan, Brussels

Česká republika

ING Bank N.V. (do 31/12/2013),

Organizační složka, Nádražní 344/25, Praha

ING Investment Management (C.R.) a.s. (od 01/01/2014),

Bozděchova 2/344, Praha

Řecko

Piraeus Asset Management MFMC,

3, Korai Street, Athens

Lucembursko

ING Luxembourg S.A.,

52, route d'Esch, Luxembourg

Slovensko

ING Bank N.V. (do 31/12/2013),

Pobočka zahraničnej banky, Jesenského 4/C, Bratislava

ING Investment Management (C.R.) a.s. (od 01/01/2014),

Bozděchova 2/344, Praha

Nizozemsko

ING Bank N.V.,

Amstelveenseweg 500, Amsterdam

Konsolidovaný finanční výkaz

(Vyjádřeno v EUR)

Konsolidovaný výkaz čistých aktiv k 31/12/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		878,903,769.25
Akcie		348,429,493.94
Subjekty kolektivního investování		93,654,455.39
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		436,802,002.24
Nástroje peněžního trhu		17,817.68
Finanční deriváty celkem		963,087.85
Měnové forwardy		40,294.03
Opce		922,793.82
Hotovost v bance		50,884,233.05
Ostatní aktiva	4	21,072,028.43
Aktiva celkem		952,113,118.17
Běžná pasiva	4	(10,667,695.32)
Pasiva celkem		(10,957,694.91)
Čistá aktiva na konci období		941,155,423.26

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING International - Converging Europe Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/12/2013 EUR	12,205,328.97	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/12/2013	20.67%
	30/06/2013 EUR	100,807,941.11			
	30/06/2012 EUR	129,613,439.72			
Čistá hodnota aktiv na akcii					
Capitalisation I (EUR)	31/12/2013 EUR	-			
	30/06/2013 EUR	4,087.12			
	30/06/2012 EUR	3,912.28			
Capitalisation P (EUR)	31/12/2013 EUR	202.45			
	30/06/2013 EUR	178.15			
	30/06/2012 EUR	172.11			
Capitalisation S (EUR)	31/12/2013 EUR	-			
	30/06/2013 EUR	3,491.98			
	30/06/2012 EUR	3,343.29			
Capitalisation X (EUR)	31/12/2013 EUR	246.76			
	30/06/2013 EUR	217.75			
	30/06/2012 EUR	211.42			
Capitalisation X (HUF)	31/12/2013 HUF	68,025.39			
	30/06/2013 HUF	59,515.53			
	30/06/2012 HUF	56,051.79			
Počet akcií					
Capitalisation I (EUR)	31/12/2013	-			
	30/06/2013	200			
	30/06/2012	200			
Capitalisation P (EUR)	31/12/2013	38,073			
	30/06/2013	500,139			
	30/06/2012	466,324			
Capitalisation S (EUR)	31/12/2013	-			
	30/06/2013	1,951			
	30/06/2012	13,324			
Capitalisation X (EUR)	31/12/2013	17,548			
	30/06/2013	18,028			
	30/06/2012	18,975			
Capitalisation X (HUF)	31/12/2013	731			
	30/06/2013	748			
	30/06/2012	79			
Poplatek za správu v %*					
Capitalisation P (EUR)	31/12/2013	1.92%			
Capitalisation X (EUR)	31/12/2013	2.42%			
Capitalisation X (HUF)	31/12/2013	2.41%			

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

ING International - Converging Europe Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		11,873,630.19
Akcie		11,476,369.30
Subjekty kolektivního investování		397,260.89
Hotovost v bance		201,888.87
Ostatní aktiva	4	170,520.25
Aktiva celkem		12,246,039.31
Běžná pasiva	4	(40,710.34)
Pasiva celkem		(40,710.34)
Čistá aktiva na konci období		12,205,328.97

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING International - Converging Europe Equity

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu				
Akcie				
Polsko				
17,500	BANK PEKAO SA	PLN	755,490.39	6.19
1,680	BRE BANK SA	PLN	202,025.28	1.66
15,700	KGHM POLSKA MIEDZ SA	PLN	445,561.95	3.65
100,000	PGE SA	PLN	391,544.24	3.21
30,201	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	PLN	297,804.75	2.44
206,210	POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SA	PLN	255,413.23	2.09
123,000	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	PLN	1,166,133.23	9.55
8,250	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	PLN	890,796.22	7.30
131,000	TAURON POLSKA ENERGIA SA	PLN	137,682.64	1.13
76,587	TELEKOMUNIKACJA POLSKA SA	PLN	180,512.62	1.48
			4,722,964.55	38.70
Rakousko				
10,172	ANDRITZ AG	EUR	463,741.48	3.80
45,500	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	1,152,515.00	9.45
127,645	IMMOFINANZ AG	EUR	429,908.36	3.52
1,600	KAPSCH TRAFFICOM AG	EUR	64,800.00	0.53
1,700	LENZING AG	EUR	70,779.50	0.58
22,000	OMV AG	EUR	765,380.00	6.27
1,580	PALFINGER AG	EUR	45,583.00	0.37
3,596	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	EUR	92,129.52	0.75
22,377	TELEKOM AUSTRIA AG	EUR	123,163.01	1.01
9,550	VERBUND AG	EUR	148,168.25	1.21
10,000	VIENNA INSURANCE GROUP AG WIENER VERSICHERUNG GRUPPE	EUR	362,250.00	2.97
15,500	VOESTALPINE AG	EUR	541,415.00	4.44
			4,259,833.12	34.90
Česká republika				
27,950	CEZ AS	CZK	527,907.64	4.33
1,952	KOMERCNI BANKA AS	CZK	315,272.38	2.58
10,536	TELEFONICA CZECH REPUBLIC AS	CZK	113,549.01	0.93
			956,729.03	7.84
Maďarsko				
5,400	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC	HUF	263,115.30	2.16
20,700	OTP BANK PLC	HUF	285,685.35	2.34
25,500	RICHTER GEDEON NYRT	HUF	377,596.46	3.09
			926,397.11	7.59
Rumunsko				
2,400,625	OMV PETROM SA	RON	252,646.02	2.07
8,777	SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE NATURALE ROMGAZ SA	RON	67,223.38	0.55
2,066	TRANSGAZ SA MEDIAS	RON	85,736.09	0.70
			405,605.49	3.32
Slovinsko				
3,414	KRKA DD NOVO MESTO	EUR	204,840.00	1.68
			204,840.00	1.68
			11,476,369.30	94.03

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Subjekt kolektivního investování				
Rumunsko				
2,127,625	SC FONDUL PROPRIETATEA SA	RON	397,260.89	3.25
			397,260.89	3.25
			397,260.89	3.25
Portfolio cenných papírů celkem			11,873,630.19	97.28
Přehled čistých aktiv k 31/12/2013				
Portfolio cenných papírů celkem			11,873,630.19	97.28
Hotovost v bance			201,888.87	1.65
Ostatní aktiva a pasiva			129,809.91	1.07
Čistá aktiva celkem			12,205,328.97	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING International - Czech Bond

(Vyjádřeno v CZK)

Statistika

Čistá aktiva	31/12/2013 CZK	6,354,014,967.33	Poplatek za správu v %*			
	30/06/2013 CZK	6,756,429,545.36				
	30/06/2012 CZK	6,596,633,661.21		Capitalisation P (CZK)	31/12/2013	1.40%
Čistá hodnota aktiv na akcii				Capitalisation X (CZK)	31/12/2013	1.60%
	Capitalisation P (CZK)	31/12/2013 CZK	2,635.51	Distribution P (CZK)	31/12/2013	1.40%
		30/06/2013 CZK	2,601.64			
		30/06/2012 CZK	2,530.18	Distribution X (CZK)	31/12/2013	1.60%
Capitalisation X (CZK)		31/12/2013 CZK	17,926.31	Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/12/2013	47.55%
		30/06/2013 CZK	17,713.78			
		30/06/2012 CZK	17,261.37			
Distribution P (CZK)		31/12/2013 CZK	1,676.66			
		30/06/2013 CZK	1,670.22			
		30/06/2012 CZK	1,650.42			
Distribution X (CZK)		31/12/2013 CZK	54,102.13			
		30/06/2013 CZK	53,837.35			
		30/06/2012 CZK	52,637.79			
Počet akcií						
Capitalisation P (CZK)		31/12/2013	2,401,977			
		30/06/2013	2,420,438			
		30/06/2012	2,424,559			
Capitalisation X (CZK)		31/12/2013	87			
		30/06/2013	87			
		30/06/2012	107			
Distribution P (CZK)		31/12/2013	12,293			
		30/06/2013	273,081			
		30/06/2012	277,851			
Distribution X (CZK)		31/12/2013	26			
		30/06/2013	31			
		30/06/2012	31			
Dividendy						
Distribution P (CZK)		30/07/2013 CZK	15.30			
Distribution P (CZK)		31/01/2013 CZK	13.45			
Distribution P (CZK)		30/07/2012 CZK	13.59			
Distribution P (CZK)		31/01/2012 CZK	14.75			
Distribution P (CZK)		28/07/2011 CZK	12.90			
Distribution X (CZK)		16/10/2013 CZK	381.05			
Distribution X (CZK)		17/10/2012 CZK	180.65			
Distribution X (CZK)		19/10/2011 CZK	843.92			

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

ING International - Czech Bond

(Vyjádřeno v CZK)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		5,575,213,934.88
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		5,575,213,934.88
Hotovost v bance		715,922,649.54
Ostatní aktiva	4	71,643,395.12
Aktiva celkem		6,362,779,979.54
Běžná pasiva	4	(8,765,012.21)
Pasiva celkem		(8,765,012.21)
Čistá aktiva na konci období		6,354,014,967.33

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING International - Czech Bond

(Vyjádřeno v CZK)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v CZK	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Česká republika				
100,000,000	CESKE DRAHY AS 25/07/2018 FRN	CZK	99,500,000.00	1.57
20,000,000	CEZ AS 26/01/2014 FRN	CZK	20,060,000.00	0.32
250,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.500% 29/10/2019	CZK	248,375,000.00	3.91
270,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 18/04/2023 FRN	CZK	280,125,000.00	4.41
100,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.400% 01/09/2015	CZK	105,322,400.00	1.66
597,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.750% 12/09/2020	CZK	666,072,900.00	10.48
580,860,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.850% 29/09/2021	CZK	650,451,674.88	10.24
629,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.000% 11/04/2017	CZK	696,617,500.00	10.96
510,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.600% 18/08/2018	CZK	591,664,260.00	9.31
57,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.700% 12/09/2022	CZK	67,761,600.00	1.07
866,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 5.000% 11/04/2019	CZK	1,028,201,800.00	16.17
550,000,000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 5.700% 25/05/2024	CZK	706,640,000.00	11.12
			5,160,792,134.88	81.22
Slovensko				
200,000,000	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 02/09/2015 FRN	CZK	202,091,800.00	3.18
			202,091,800.00	3.18
Španělsko				
100,000,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 3.934% 30/03/2017 EMTN	CZK	106,200,000.00	1.67
			106,200,000.00	1.67
Francie				
100,000,000	CREDIT AGRICOLE CORPORATE & INVESTMENT BANK SA 3.810% 04/05/2016 EMTN	CZK	106,130,000.00	1.67
			106,130,000.00	1.67
			5,575,213,934.88	87.74
Portfolio cenných papírů celkem			5,575,213,934.88	87.74

Přehled čistých aktiv k 31/12/2013

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	5,575,213,934.88	87.74
Hotovost v bance	715,922,649.54	11.27
Ostatní aktiva a pasiva	62,878,382.91	0.99
Čistá aktiva celkem	6,354,014,967.33	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING International - Czech Equity

(Vyjádřeno v CZK)

Statistika

Čistá aktiva	31/12/2013 CZK	7,741,665,502.35
	30/06/2013 CZK	7,122,099,753.74
	30/06/2012 CZK	7,414,278,073.50
Čistá hodnota aktiv na akcii		
Capitalisation P (CR) (CZK)	31/12/2013 CZK	2,877.29
	30/06/2013 CZK	2,488.66
	30/06/2012 CZK	2,379.96
Capitalisation P (SR) (EUR)	31/12/2013 EUR	109.47
	30/06/2013 EUR	99.78
	30/06/2012 EUR	97.08
Distribution P (CR) (CZK)	31/12/2013 CZK	643.04
	30/06/2013 CZK	565.58
	30/06/2012 CZK	551.11
Počet akcií		
Capitalisation P (CR) (CZK)	31/12/2013	1,947,488
	30/06/2013	2,007,605
	30/06/2012	2,196,530
Capitalisation P (SR) (EUR)	31/12/2013	695,468
	30/06/2013	756,003
	30/06/2012	820,635
Distribution P (CR) (CZK)	31/12/2013	84,265
	30/06/2013	294,295
	30/06/2012	276,907
Dividendy		
Distribution P (CR) (CZK)	30/07/2013 CZK	9.75
Distribution P (CR) (CZK)	31/01/2013 CZK	1.55
Distribution P (CR) (CZK)	30/07/2012 CZK	8.93
Distribution P (CR) (CZK)	31/01/2012 CZK	1.55
Distribution P (CR) (CZK)	28/07/2011 CZK	7.00
Poplatek za správu v %*		
Capitalisation P (CR) (CZK)	31/12/2013	2.51%
Capitalisation P (SR) (EUR)	31/12/2013	2.51%
Distribution P (CR) (CZK)	31/12/2013	2.51%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/12/2013	29.53%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

ING International - Czech Equity

(Vyjádřeno v CZK)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		7,596,104,494.65
Akcie		7,370,487,434.64
Subjekty kolektivního investování		225,617,060.01
Hotovost v bance		197,363,624.43
Ostatní aktiva	4	30,244,425.91
Aktiva celkem		7,823,712,544.99
Běžná pasiva	4	(82,047,042.64)
Pasiva celkem		(82,047,042.64)
Čistá aktiva na konci období		7,741,665,502.35

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING International - Czech Equity

(Vyjádřeno v CZK)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v CZK	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu				
Akcie				
Česká republika				
1,446,677	CEZ AS	CZK	747,932,009.00	9.66
171,326	KOMERCNI BANKA AS	CZK	757,432,246.00	9.79
20,989	PHILIP MORRIS CR AS	CZK	222,042,631.00	2.87
849,278	TELEFONICA CZECH REPUBLIC AS	CZK	250,537,010.00	3.24
433,647	UNIPETROL AS	CZK	72,852,696.00	0.94
			2,050,796,592.00	26.50
Polsko				
40,000	ALIOR BANK SA	PLN	21,453,503.80	0.28
110,000	ASSECO POLAND SA	PLN	33,289,533.77	0.43
47,388	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	PLN	32,756,553.64	0.42
720,000	BANK MILLENNIUM SA	PLN	34,127,581.84	0.44
231,294	BANK PEKAO SA	PLN	273,318,698.30	3.53
37,221	BANK ZACHODNI WBK SA	PLN	94,975,661.97	1.23
21,541	BRE BANK SA	PLN	70,904,922.88	0.92
202,000	CYFROWY POLSAT SA	PLN	26,330,377.38	0.34
146,800	ENEA SA	PLN	13,143,332.29	0.17
112,000	EUROCASH SA	PLN	35,162,995.82	0.45
551,780	GETIN HOLDING SA	PLN	13,694,551.99	0.18
1,614,769	GETIN NOBLE BANK SA	PLN	28,383,254.32	0.37
43,804	GRUPA AZOTY SA	PLN	18,023,300.00	0.23
25,492	GRUPA KETY SA	PLN	36,752,640.67	0.47
80,550	GRUPA LOTOS SA	PLN	18,798,461.54	0.24
11,789	INTEGER.PL SA	PLN	24,990,408.96	0.32
31,498	JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA SA	PLN	11,016,999.21	0.14
290,808	KGHM POLSKA MIEDZ SA	PLN	225,906,579.99	2.92
15,680	KRUK SA	PLN	8,542,934.26	0.11
1,450	LPP SA	PLN	85,911,447.34	1.11
45,294	LUBELSKI WEGIEL BOGDANKA SA	PLN	37,511,276.28	0.48
953,588	NETIA SA	PLN	33,083,535.63	0.43
42,684	ORBIS SA	PLN	11,293,372.19	0.15
947,321	PGE SA	PLN	101,529,463.01	1.31
305,016	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	PLN	82,327,893.24	1.06
1,815,697	POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SA	PLN	61,558,939.43	0.80
997,613	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	PLN	258,892,365.51	3.34
66,731	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	PLN	197,226,892.86	2.55
687,761	SYNTHOS SA	PLN	24,766,543.28	0.32
1,122,630	TAURON POLSKA ENERGIA SA	PLN	32,296,733.85	0.42
250,180	TVN SA	PLN	24,210,872.85	0.31
65,000	WARSAW STOCK EXCHANGE	PLN	17,758,324.08	0.23
			1,989,939,952.18	25.70
Rakousko				
123,073	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	85,332,037.82	1.10
1,005,498	ERSTE GROUP BANK AG	CZK	701,837,604.00	9.07
140,000	IMMOFINANZ AG	PLN	12,691,194.50	0.16
368,107	VIENNA INSURANCE GROUP AG WIENER VERSICHERUNG GRUPPE	CZK	364,425,930.00	4.71
378,751	VIENNA INSURANCE GROUP AG WIENER VERSICHERUNG GRUPPE	EUR	375,557,399.23	4.85
			1,539,844,165.55	19.89
Maďarsko				
2,322,470	MAGYAR TELEKOM TELECOMMUNICATIONS PLC	HUF	67,193,544.62	0.87
226,300	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC	HUF	301,822,017.12	3.90
930,535	OTP BANK PLC	HUF	351,531,591.53	4.54

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v CZK	% ČHA
930,408	RICHTER GEDEON NYRT	HUF	377,116,199.81	4.87
			1,097,663,353.08	14.18
Lucembursko				
153,604	KERNEL HOLDING SA	PLN	38,496,914.81	0.50
427,858	PEGAS NONWOVENS SA	CZK	253,291,936.00	3.27
			291,788,850.81	3.77
Velká Británie				
133,040	STOCK SPIRITS GROUP PLC	CZK	12,632,148.00	0.16
1,917,208	STOCK SPIRITS GROUP PLC	GBP	176,617,535.05	2.28
			189,249,683.05	2.44
Rumunsko				
21,738,250	OMV PETROM SA	RON	62,621,967.84	0.81
43,846	SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE NATURALE ROMGAZ SA	RON	9,192,173.22	0.12
119,000	SOCIETATEA NATIONALA NUCLEARELECTRICA SA	RON	8,165,187.60	0.11
56,939	TRANSGAZ SA MEDIAS	RON	64,678,087.80	0.83
			144,657,416.46	1.87
Nizozemsko				
497,892	FORTUNA ENTERTAINMENT GROUP NV	CZK	59,099,780.40	0.76
			59,099,780.40	0.76
Slovensko				
8,500	SLOVNAFT AS	EUR	7,447,641.11	0.10
			7,447,641.11	0.10
			7,370,487,434.64	95.21
Subjekt kolektivního investování				
Rumunsko				
44,144,562	SC FONDUL PROPRIETATEA SA	RON	225,617,060.01	2.91
			225,617,060.01	2.91
			225,617,060.01	2.91
Portfolio cenných papírů celkem			7,596,104,494.65	98.12
Přehled čistých aktiv k 31/12/2013				
Portfolio cenných papírů celkem			7,596,104,494.65	98.12
Hotovost v bance			197,363,624.43	2.55
Ostatní aktiva a pasiva			(51,802,616.73)	(0.67)
Čistá aktiva celkem			7,741,665,502.35	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING International - ING Index Linked Fund II - ING Polish Continuous Click
Fund Euro
(Vyjádřeno v PLN)

Statistika

Čistá aktiva	31/12/2013 PLN	39,588,091.71
	30/06/2013 PLN	37,478,653.17
	30/06/2012 PLN	39,245,293.14
Čistá hodnota aktiv na akcii		
Capitalisation P (EUR)	31/12/2013 PLN	1,482.00
	30/06/2013 PLN	1,385.74
	30/06/2012 PLN	1,335.24
Počet akcií		
Capitalisation P (EUR)	31/12/2013	26,713
	30/06/2013	27,046
	30/06/2012	29,392
Poplatek za správu v %*		
Capitalisation P (EUR)	31/12/2013	1.17%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/12/2013	92.53%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

ING International - ING Index Linked Fund II - ING Polish Continuous Click Fund Euro

(Vyjádřeno v PLN)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		29,179,360.90
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		29,179,360.90
Finanční deriváty celkem		3,836,880.17
Opce		3,836,880.17
Hotovost v bance		8,385,267.17
Ostatní aktiva	4	1,594,230.20
Aktiva celkem		42,995,738.44
Běžná pasiva	4	(3,407,646.73)
Pasiva celkem		(3,407,646.73)
Čistá aktiva na konci období		39,588,091.71

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING International - ING Index Linked Fund II - ING Polish Continuous Click Fund Euro (Vyjádřeno v PLN)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v PLN	% ČHA
--------------------------------	-------	------	------------------------	----------

**Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke
kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném
řízeném trhu**

Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje

Polsko

9,000,000	POLAND GOVERNMENT BOND ZCP 25/01/2014	PLN	8,985,600.00	22.70
11,100,000	POLAND GOVERNMENT BOND ZCP 25/07/2014	PLN	10,952,370.00	27.67
100,000	POLAND GOVERNMENT BOND ZCP 25/07/2015	PLN	95,820.00	0.24
100,000	POLAND GOVERNMENT BOND 25/01/2015 FRN	PLN	100,020.00	0.25
100,000	POLAND GOVERNMENT BOND 5.500% 25/04/2015	PLN	103,528.60	0.26
8,850,000	POLAND GOVERNMENT BOND 5.750% 25/04/2014	PLN	8,942,022.30	22.59
			29,179,360.90	73.71

29,179,360.90 73.71

Portfolio cenných papírů celkem 29,179,360.90 73.71

Finanční deriváty k 31/12/2013

Počet	Název	Měna	Závazky v PLN	Tržní hodnota v PLN
-------	-------	------	------------------	------------------------

Opce

1,700	CALL EURO STOXX 50 18/12/2015 2800	EUR		2,781,423.46
458	CALL OTC SX5E 19/06/2015 2500	EUR		1,055,456.75
500	CALL OTC SX5E 20/06/2014 3000	EUR		321,651.09
200	CALL OTC SX5E EU 20/06/2014 3000	EUR		128,660.43
(300)	CALL OTC SX5E EU 20/06/2014 3000	EUR	932,700.00	(192,990.66)
(400)	CALL OTC SX5E 20/06/2014 3000	EUR	1,243,600.00	(257,320.90)
			2,176,300.00	3,836,880.17

Finanční deriváty celkem 3,836,880.17

Přehled čistých aktiv k 31/12/2013

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	29,179,360.90	73.71
Finanční deriváty celkem	3,836,880.17	9.69
Hotovost v bance	8,385,267.17	21.18
Ostatní aktiva a pasiva	(1,813,416.53)	(4.58)
Čistá aktiva celkem	39,588,091.71	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING International - Mixed Pension Funds

(Vyjádřeno v EUR)

Statistika

Čistá aktiva	31/12/2013 EUR	89,194,693.43
	30/06/2013 EUR	75,598,041.01
	30/06/2012 EUR	54,090,013.49
Čistá hodnota aktiv na akcii		
	Capitalisation I (EUR)	
	31/12/2013 EUR	296.16
	30/06/2013 EUR	275.62
	30/06/2012 EUR	245.68
Capitalisation P (EUR)	31/12/2013 EUR	-
	30/06/2013 EUR	270.89
	30/06/2012 EUR	244.32
Počet akcií		
	Capitalisation I (EUR)	
	31/12/2013	301,173
	30/06/2013	273,855
	30/06/2012	219,731
Capitalisation P (EUR)	31/12/2013	-
	30/06/2013	437
	30/06/2012	437
Poplatek za správu v %*		
	Capitalisation I (EUR)	
	31/12/2013	0.49%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/12/2013	98.15%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

ING International - Mixed Pension Funds

(Vyjádřeno v EUR)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		75,890,474.00
Subjekty kolektivního investování		69,288,450.90
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		6,602,023.10
Finanční deriváty celkem		40,294.03
Měnové forwardy		40,294.03
Hotovost v bance		7,347,723.66
Ostatní aktiva	4	9,849,988.88
Aktiva celkem		93,128,480.57
Běžná pasiva	4	(3,933,787.14)
Pasiva celkem		(3,933,787.14)
Čistá aktiva na konci období		89,194,693.43

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING International - Mixed Pension Funds

(Vyjádřeno v EUR)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu				
Subjekty kolektivního investování				
Lucembursko				
97,500	ABERDEEN GLOBAL - EMERGING MARKETS EQUITY FUND A2	USD	4,495,457.93	5.04
15,866	ING (L) - INVEST EURO EQUITY I CAP	EUR	2,180,781.70	2.44
4,500	ING (L) - INVEST EUROPE HIGH DIVIDEND I CAP	EUR	1,750,905.00	1.96
600	ING (L) - INVEST EUROPE OPPORTUNITIES I CAP	EUR	4,368,366.00	4.90
2,300	ING (L) - INVEST EUROPEAN REAL ESTATE I CAP	EUR	1,905,182.00	2.14
24	ING (L) - INVEST GLOBAL REAL ESTATE I CAP	EUR	134,791.77	0.15
30,000	ING (L) - INVEST JAPAN I CAP	JPY	884,281.56	0.99
267	ING (L) - INVEST US GROWTH I CAP	USD	1,795,256.50	2.01
3	ING (L) - RENTA FUND EUROCREDIT I CAP	EUR	5,285,479.38	5.93
190	ING (L) - RENTA FUND SUSTAINABLE FIXED INCOME I CAP	EUR	1,304,015.60	1.46
70,000	INVESCO US VALUE EQUITY FUND C ACCUMULATION USD	USD	1,748,539.50	1.96
400	KEMPEN INTERNATIONAL FUNDS - GLOBAL PROPERTY FUNDAMENTAL INDEX FUND I	EUR	477,128.00	0.53
9,334	ROBECO CAPITAL GROWTH - EMERGING STARS EQUITIES I EUR	EUR	1,023,286.42	1.15
10,000	ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS - EMERGING MARKETS EQUITIES I EUR	EUR	2,303,900.00	2.58
390,000	STANDARD LIFE INVESTMENTS GLOBAL SICAV - EUROPEAN CORPORATE BOND FUND D	EUR	6,303,726.00	7.08
			35,961,097.36	40.32
Irsko				
620,000	BLACKROCK ACTIVE SELECTION FUND - EMU INDEX SUB FUND INSTITUTIONAL ACCUMULATING	EUR	7,536,100.00	8.45
420,000	BLACKROCK FIXED INCOME DUBLIN FUNDS PLC - EURO GOVERNMENT BOND INDEX FUND I	EUR	8,019,900.00	8.99
25,850	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC - EURO GOVERNMENT BOND INDEX FUND INS CAP	EUR	4,906,449.47	5.50
37,500	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC - EUROZONE STOCK INDEX FUND INS	EUR	5,453,160.00	6.11
106,667	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC - US 500 STOCK INDEX FUND INS	USD	1,504,252.80	1.69
240,000	VANGUARD S&P 500	USD	5,907,491.27	6.62
			33,327,353.54	37.36
			69,288,450.90	77.68
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Itálie				
226,075	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.100% 15/09/2017	EUR	232,337.48	0.26
217,539	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.350% 15/09/2019	EUR	222,133.65	0.25
241,440	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.600% 15/09/2023	EUR	237,917.82	0.27
1,760,000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.750% 15/09/2016	EUR	1,901,398.21	2.12
			2,593,787.16	2.90
Francie				
440,899	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.250% 25/07/2018	EUR	448,249.04	0.50
465,303	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.100% 25/07/2022	EUR	486,651.10	0.55
533,156	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.250% 25/07/2020	EUR	604,438.39	0.68
			1,539,338.53	1.73

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Španělsko				
1,200,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.750% 31/10/2018	EUR	1,255,932.04	1.41
			1,255,932.04	1.41
Německo				
208,685	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 1.500% 15/04/2016	EUR	217,490.46	0.24
900,492	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 1.750% 15/04/2020	EUR	995,474.91	1.12
			1,212,965.37	1.36
			6,602,023.10	7.40
Portfolio cenných papírů celkem			75,890,474.00	85.08

Finanční deriváty k 31/12/2013

K výplatě	K úhradě	Datum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk nebo ztráta v EUR
Měnové forwardy				
13,828,913.05 EUR	19,000,000.00 USD	06/01/2014	13,828,913.05	40,294.03
			13,828,913.05	40,294.03
Finanční deriváty celkem				40,294.03

Přehled čistých aktiv k 31/12/2013

	Tržní hodnota v EUR	% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	75,890,474.00	85.08
Finanční deriváty celkem	40,294.03	0.05
Hotovost v bance	7,347,723.66	8.24
Ostatní aktiva a pasiva	5,916,201.74	6.63
Čistá aktiva celkem	89,194,693.43	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING International - Romanian Bond

(Vyjádřeno v RON)

Statistika

Čistá aktiva	31/12/2013 RON	1,027,522,389.32
	30/06/2013 RON	977,506,027.48
	30/06/2012 RON	866,500,875.31
Čistá hodnota aktiv na akcii		
Capitalisation X (RON)	31/12/2013 RON	1,529.96
	30/06/2013 RON	1,469.11
	30/06/2012 RON	1,397.38
Počet akcií		
Capitalisation X (RON)	31/12/2013	671,599
	30/06/2013	665,371
	30/06/2012	620,091
Poplatek za správu v %*		
Capitalisation X (RON)	31/12/2013	1.60%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/12/2013	315.38%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

ING International - Romanian Bond

(Vyjádřeno v RON)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		979,941,383.67
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje		979,861,845.43
Nástroje peněžního trhu		79,538.24
Hotovost v bance		22,464,587.24
Ostatní aktiva	4	26,605,037.22
Aktiva celkem		1,029,011,008.13
Běžná pasiva	4	(1,488,618.81)
Pasiva celkem		(1,488,618.81)
Čistá aktiva na konci období		1,027,522,389.32

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING International - Romanian Bond

(Vyjádřeno v RON)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v RON	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu				
Dluhopisy a ostatní dluhové nástroje				
Rumunsko				
5,000,000	BANCA COMERCIALA ROMANA SA 10.300% 22/12/2019 EMTN	RON	5,467,951.00	0.53
500,000	BANCA COMERCIALA ROMANA SA 7.700% 07/04/2020 EMTN	RON	475,034.09	0.05
15,890,000	GDF SUEZ ENERGY ROMANIA SA 7.400% 30/10/2017	RON	16,494,839.34	1.61
8,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 11.000% 05/03/2014	RON	8,107,200.00	0.79
50,500,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.750% 29/08/2016	RON	51,386,780.00	5.00
168,470,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.600% 28/11/2018	RON	174,058,149.90	16.95
107,600,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.750% 27/01/2016	RON	111,608,100.00	10.86
6,250,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.750% 29/04/2020	RON	6,466,062.50	0.63
2,970,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.800% 26/07/2027	RON	3,048,883.20	0.30
87,120,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.800% 26/10/2015	RON	90,465,408.00	8.80
75,800,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.850% 26/04/2023	RON	78,948,732.00	7.68
5,100,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.850% 28/07/2014	RON	5,178,438.00	0.50
131,000,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.900% 26/07/2017	RON	137,290,620.00	13.36
42,940,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.950% 11/06/2021	RON	44,787,278.80	4.36
350,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 5.950% 23/04/2014	RON	352,989.00	0.03
68,740,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 6.000% 30/04/2015	RON	70,897,061.20	6.90
67,950,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 6.000% 30/04/2016	RON	70,893,594.00	6.90
910,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 6.250% 25/10/2014	RON	932,031.10	0.09
35,670,000	ROMANIA GOVERNMENT BOND 6.750% 11/06/2017	RON	38,300,305.80	3.73
11,000,000	UNICREDIT TIRIAC BANK SA 6.350% 15/06/2018	RON	10,179,290.00	0.99
			925,338,747.93	90.06
Nadnárodní a mezinárodní společnosti				
38,200,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 7.000% 10/05/2014	RON	38,853,220.00	3.78
			38,853,220.00	3.78
Spojené státy americké				
5,000,000	CITIGROUP FUNDING INC ZCP 20/11/2017 EMTN	RON	3,579,000.00	0.35
3,000,000	JPMORGAN CHASE & CO 7.000% 05/09/2017 EMTN	RON	2,817,300.00	0.27
			6,396,300.00	0.62
Finsko				
6,130,000	MUNICIPALITY FINANCE PLC 6.450% 30/05/2014 EMTN	RON	6,110,384.00	0.59
			6,110,384.00	0.59
Velká Británie				
1,500,000	LLOYDS TSB BANK PLC 9.050% 03/02/2020 EMTN	RON	1,667,286.00	0.16
1,250,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC 10.500% 03/11/2019 EMTN	RON	1,495,907.50	0.15
			3,163,193.50	0.31
			979,861,845.43	95.36

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v RON	% ČHA
Nástroj peněžního trhu				
Rumunsko				
80,000	ROMANIA TREASURY BILLS ZCP 19/03/2014	RON	79,538.24	0.01
			79,538.24	0.01
			79,538.24	0.01

Portfolio cenných papírů celkem 979,941,383.67 95.37

Přehled čistých aktiv k 31/12/2013

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	979,941,383.67	95.37
Hotovost v bance	22,464,587.24	2.19
Ostatní aktiva a pasiva	25,116,418.41	2.44
Čistá aktiva celkem	1,027,522,389.32	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING International - Romanian Equity

(Vyjádřeno v RON)

Statistika

Čistá aktiva	31/12/2013 RON	379,873,806.03
	30/06/2013 RON	322,340,641.07
	30/06/2012 RON	293,779,974.00
Čistá hodnota aktiv na akcii		
Capitalisation X (RON)	31/12/2013 RON	871.01
	30/06/2013 RON	743.68
	30/06/2012 RON	657.33
Počet akcií		
Capitalisation X (RON)	31/12/2013	436,129
	30/06/2013	433,438
	30/06/2012	446,927
Poplatek za správu v %*		
Capitalisation X (RON)	31/12/2013	2.92%
Ukazatel obrátkovosti portfolia v %*	31/12/2013	63.37%

* Výpočet ukazatele obrátkovosti portfolia (PTR) je prováděn v souladu s Oběžníkem CSSF č. 2003/122 ze dne 19. prosince 2003.

Tato sazba poplatku za správu odpovídá sazbě poplatku za správu uvedené v posledním Sdělení klíčových informací pro investory (KIID) platném ke dni této zprávy.

Transakční náklady jsou zahrnuty v nákupní/prodejní ceně cenných papírů. Tyto náklady, které nejsou účtovány jako náklady provozní, nejsou zahrnuty do výpočtu poplatku za správu.

Poplatek za správu a ukazatel obrátkovosti portfolia se vypočítávají za období posledních dvanácti měsíců.

Poplatek za správu za období kratší než jeden rok je anualizován. Ukazatel obrátkovosti portfolia (PTR) není anualizován za období kratší než jeden rok.

ING International - Romanian Equity

(Vyjádřeno v RON)

Finanční výkazy

Výkaz čistých aktiv k 31/12/2013

	Poznámky	
Portfolio cenných papírů celkem		372,357,212.36
Akcie		302,155,027.22
Subjekty kolektivního investování		70,202,185.14
Hotovost v bance		13,036,786.88
Ostatní aktiva	4	4,401,184.10
Aktiva celkem		389,795,183.34
Běžná pasiva	4	(9,921,377.31)
Pasiva celkem		(9,921,377.31)
Čistá aktiva na konci období		379,873,806.03

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

ING International - Romanian Equity

(Vyjádřeno v RON)

Portfolio cenných papírů k 31/12/2013

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v RON	% ČHA
Převoditelné cenné papíry a nástroje peněžního trhu přijaté ke kotaci na oficiálním trhu burzy a/nebo obchodované na jiném řízeném trhu				
Akcie				
Rumunsko				
23,942,705	BANCA TRANSILVANIA	RON	39,505,463.25	10.39
2,372,313	BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	RON	21,350,817.00	5.62
4,583,434	COMPA-SIBIU	RON	2,365,051.94	0.62
17,000,000	CONCEFA SA SIBIU	RON	173,400.00	0.05
1,106,500	IPROEB SA BISTRITA	RON	505,670.50	0.13
78,564,725	OMV PETROM SA	RON	36,909,707.81	9.72
3,815,200	ROPHARMA SA BRASOV	RON	1,331,504.80	0.35
1,224,170	SC ALUMIL ROM INDUSTRY SA	RON	1,240,084.21	0.33
75,585	SC BURSA DE VALORI BUCURESTI SA	RON	2,456,512.50	0.65
550,086	SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE NATURALE ROMGAZ SA	RON	18,807,440.34	4.95
269,770	SOCIETATEA NATIONALA NUCLEARELECTRICA SA	RON	3,018,726.30	0.79
460,456	TRANSELECTRICA SA	RON	7,270,600.24	1.91
80,635	TRANSGAZ SA MEDIAS	RON	14,937,633.75	3.93
4,676,500	ZENTIVA SA	RON	5,003,855.00	1.32
			154,876,467.64	40.76
Polsko				
995	ALIOR BANK SA	PLN	87,425.03	0.02
22,546	ASSECO POLAND SA	PLN	1,117,786.91	0.29
64,982	BANK PEKAO SA	PLN	12,579,765.31	3.31
7,120	BANK ZACHODNI WBK SA	PLN	2,976,314.18	0.78
6,998	BRE BANK SA	PLN	3,773,626.86	0.99
36,000	EUROCASH SA	PLN	1,851,590.04	0.49
187,101	GETIN NOBLE BANK SA	PLN	538,768.73	0.14
3,032	INTEGER.PL SA	PLN	1,052,931.41	0.28
8,000	JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA SA	PLN	458,400.22	0.12
83,182	KGHM POLSKA MIEDZ SA	PLN	10,585,865.64	2.79
8,386	KRUK SA	PLN	748,497.50	0.20
19,061	LUBELSKI WEGIEL BOGDANKA SA	PLN	2,586,076.30	0.68
221,307	NETIA SA	PLN	1,257,826.61	0.33
309,000	PGE SA	PLN	5,425,351.64	1.43
56,800	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	PLN	2,511,581.09	0.66
486,713	POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SA	PLN	2,703,305.87	0.71
362,000	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	PLN	15,390,056.09	4.06
26,000	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	PLN	12,588,858.04	3.32
122,000	SYNTHOS SA	PLN	719,717.68	0.19
227,000	TAURON POLSKA ENERGIA SA	PLN	1,069,848.56	0.28
			80,023,593.71	21.07
Maďarsko				
27,582	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC	HUF	6,026,214.41	1.59
100,000	OTP BANK PLC	HUF	6,188,481.69	1.63
186,291	RICHTER GEDEON NYRT	HUF	12,369,327.53	3.25
			24,584,023.63	6.47
Rakousko				
136,060	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	15,413,114.12	4.07
8,000	KAPSCH TRAFFICOM AG	EUR	1,449,004.55	0.38
6,870	PALFINGER AG	EUR	886,394.99	0.23
42,056	VIENNA INSURANCE GROUP AG WIENER VERSICHERUNG GRUPPE	EUR	6,813,356.22	1.79
			24,561,869.88	6.47
Česká republika				
44,000	CEZ AS	CZK	3,712,528.90	0.98

Počet/ Nominální hodnota	Název	Měna	Tržní hodnota v RON	% ČHA
11,000	KOMERCNI BANKA AS	CZK	7,936,697.41	2.09
60,032	TELEFONICA CZECH REPUBLIC AS	CZK	2,890,223.66	0.76
			14,539,449.97	3.83
Lucembursko				
39,459	KERNEL HOLDING SA	PLN	1,620,107.99	0.43
20,178	PEGAS NONWOVENS SA	CZK	1,949,514.40	0.51
			3,569,622.39	0.94
			302,155,027.22	79.54
Subjekty kolektivního investování				
Rumunsko				
44,923,249	SC FONDUL PROPRIETATEA SA	RON	37,443,528.04	9.86
3,853,600	SIF 1 BANAT CRISANA ARAD	RON	4,978,851.20	1.31
4,917,100	SIF 2 MOLDOVA BACAU	RON	7,228,137.00	1.90
3,039,000	SIF 3 TRANSILVANIA BRASOV	RON	2,040,688.50	0.54
6,330,200	SIF 4 MUNTENIA BUCURESTI	RON	5,583,236.40	1.47
6,516,000	SIF 5 OLTENIA CRAIOVA	RON	12,927,744.00	3.40
			70,202,185.14	18.48
			70,202,185.14	18.48
Portfolio cenných papírů celkem			372,357,212.36	98.02

Přehled čistých aktiv k 31/12/2013

		% ČHA
Portfolio cenných papírů celkem	372,357,212.36	98.02
Hotovost v bance	13,036,786.88	3.43
Ostatní aktiva a pasiva	(5,520,193.21)	(1.45)
Čistá aktiva celkem	379,873,806.03	100.00

Neoddělitelnou součástí těchto finančních výkazů jsou připojené poznámky.

Poznámky k finančním výkazům

1- VŠEOBECNÉ INFORMACE

ING INTERNATIONAL (dále jen „Fond“ nebo „Společnost“ nebo „SICAV“) je „investiční společnost s variabilním kapitálem“ („Société d'Investissement à Capital Variable - SICAV“), která byla založena dne 18. května 1994 na dobu neurčitou jako akciová společnost podle části I zákona ze dne 17. prosince 2010 o subjektech kolektivního investování.

Zakládací listina a stanovy Společnosti byly zveřejněny v Úředním věstníku a na seznamu společností a sdružení Lucemburského velkovévodství a jsou uloženy ve spisovně okresního soudu v Lucemburku, kde je možné do listin nahlédnout a po zaplacení správního poplatku z nich pořídit kopie.

Fond je zapsán v lucemburském obchodním rejstříku pod číslem B 47 586.

V současné době nabízí Fond investorům následující třídy akcií:

Název třídy akcií	Popis
Capitalisation P	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům
Capitalisation P (CR)	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům v České republice
Capitalisation P (SR)	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům ve Slovenské republice, které jsou distribuovány pod názvem „Viségrad Equity“
Capitalisation I	Kapitalizační akcie určené institucionálním investorům s minimální částkou úpisu 250,000 EUR
Capitalisation S	Kapitalizační akcie určené firemním subjektům s minimální částkou úpisu 1,000,000 EUR
Capitalisation X	Kapitalizační akcie určené individuálním investorům, které se liší od třídy „P“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem a jsou distribuovány v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyšším poplatkem
Distribution P	Dividendové akcie určené individuálním investorům
Distribution P (CR)	Dividendové akcie určené individuálním investorům v České republice
Distribution X	Dividendové akcie určené individuálním investorům, které se liší od třídy „P“ vyšším obhospodařovatelským poplatkem a jsou distribuovány v některých zemích, kde tržní podmínky vyžadují strukturu s vyšším poplatkem

Investiční strategie

Informujeme akcionáře, že podrobný popis investičních strategií všech podfondů naleznou v prospektu, který mohou obdržet u depozitní banky a v sídle Společnosti nebo též v organizacích zajišťujících finanční služby uvedených v této zprávě. Prospekt může být také zaslán komukoliv zdarma na vyžádání.

2- HLAVNÍ ÚČETNÍ METODY

Finanční výkazy jsou připravovány a sestavovány v souladu s všeobecně uznávanými účetními zásadami a předpisy platnými v Lucembursku.

Převod měn

Finanční výkazy jsou sestavovány vždy v účetní měně příslušného podfondu. Aktiva a pasiva vyjádřená v jiné měně než v účetní měně příslušného podfondu se přepočtou na měnu příslušného podfondu podle kurzu platného v den závěrky.

Příjmy a výdaje vyjádřené v jiné měně než v účetní měně příslušného podfondu se převedou na měnu příslušného podfondu v kurzu platném v den transakce.

Jednotlivé položky konsolidovaných finančních výkazů odpovídají součtu příslušných položek finančních výkazů jednotlivých podfondů, popř. přepočtených na EUR podle směnného kurzu platného ke dni závěrky.

Poznámky k finančním výkazům

Ocenění cenných papírů

Cenné papíry přijaté k oficiální kotaci nebo k obchodování na jiném řízeném trhu se oceňují posledním známým kurzem. Pokud se tyto cenné papíry obchodují na více trzích, provede se jejich ocenění posledním známým kurzem cenných papírů na hlavním trhu, na němž jsou tyto cenné papíry kotovány.

Nekotované cenné papíry a cenné papíry, které nejsou obchodovány na burze cenných papírů či na jiném řízeném trhu, jakož i oficiálně kotované a obchodované cenné papíry, jejichž poslední známý kurz není reprezentativní, se oceňují na základě jejich pravděpodobné realizační hodnoty odhadnuté svědomitě a v dobré víře představenstvem SICAV nebo pod jeho vedením.

Nástroje peněžního trhu a další krátkodobé cenné papíry jsou oceňovány metodou lineárních odpisů za předpokladu, že tyto nástroje nebo cenné papíry měly původní nebo zbytkovou splatnost v době, kdy je Společnost nakoupila, kratší než 12 měsíců, a pokud se ukáže, že poslední známý kurz daného cenného papíru na hlavním trhu nelze považovat za reprezentativní.

Investice v otevřených investičních fondech, a to jak kotovaných, tak nekotovaných, jsou oceněny na základě jejich poslední známé čisté hodnoty aktiv na akcii/podílový list.

Ocenění finančních derivátů

Finanční deriváty kotované na řízených trzích se oceňují na základě poslední známé ceny zveřejněné ke dni závěrky.

Finanční deriváty, které nejsou kotovány na řízeném trhu, se oceňují pomocí některé z pojistně matematických metod uznávaných na trhu.

Kladné reálné hodnoty finančních derivátů jsou vykázány jako aktiva a záporné reálné hodnoty jako pasiva ve výkazu čistých aktiv pod položkou „Finanční deriváty celkem“.

Příjmy

Dividendy se účtují k datu odtržení kupónu (ex-date) po odečtení srážkové daně.

Úroky jsou připsovány denně.

Kumulované diskonty a amortizované prémie jsou zaúčtovávány formou opravných položek k úrokům z dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů.

3- KOLÍSAVÉ STANOVOVÁNÍ CEN (SWINGING SINGLE PRICING)

V podfondu může dojít ke snížení čisté hodnoty aktiv na akcii, neboť cena, za kterou investoři upisují nebo odkupují akcie podfondu nezahrnuje obchodní a jiné náklady vzniklé při transakcích s cennými papíry, které investiční manažer provádí v rámci vyrovnání peněžních přítoků nebo odtoků souvisejících s těmito úpisem nebo odkupy.

K potlačení tohoto účinku je možné použít oceňovací mechanismus „Swing pricing“ a zvýšit tak ochranu stávajících akcionářů podfondu. Pokud celkový objem čistých transakcí s akciemi podfondu převyší v kterýkoli den ocenění limit, který pro každý podfond pravidelně stanovuje a reviduje manažerská společnost na zodpovědnost představenstva, může být čistá hodnota aktiv na akcii upravena směrem nahoru nebo dolů za účelem kompenzace očekávaných transakčních nákladů souvisejících s těmito čistými přítoky nebo odtoky kapitálu.

Čisté přítoky a odtoky kapitálu stanoví manažerská společnost na základě posledních informací, které jsou dostupné v době výpočtu čisté hodnoty aktiv na akcii. Metoda kolísavého stanovování cen může být použita u všech podfondů s výjimkou ING International - ING Index Linked Fund II - ING Polish Continuous Click Fund Euro. Rozsah úpravy cen stanoví manažerská společnost tak, aby odrazila obchodní a jiné náklady. Rozsah úpravy se může u jednotlivých podfondů lišit.

V období uzavřeném k 31. prosinci 2013 nebylo kolísavé stanovení cen použito u žádného podfondu.

4- OSTATNÍ AKTIVA A BĚŽNÁ PASIVA

Na účet ostatních aktiv se účtují zejména naběhlé úroky a pohledávky.

Na účet běžných pasiv se účtují zejména naběhlé poplatky a splatné závazky.

Poznámky k finančním výkazům

5- OBHOSPODAŘOVATELSKÝ POPLATEK

V souladu s podmínkami „Smlouvy o kolektivním portfolio managementu“ uzavřené mezi společnostmi ING Investment Management Luxembourg S.A. a SICAV budou podfondy vyplácet společnosti ING Investment Management Luxembourg S.A. roční obhospodařovatelský poplatek kalkulovaný z průměrné čisté hodnoty aktiv jednotlivých tříd akcií, jak uvedeno níže. Tento poplatek je splatný každý měsíc zpětně.

Aktuální sazby obhospodařovatelského poplatku jsou následující:

Podfondy	Sazby obhospodařovatelského poplatku (p.a.)					
	Třída P (v %)	Třída X (v %)	Třída I (v %)	Třída S (v %)	Třída P (CR) (v %)	Třída P (SR) (v %)
ING International - Converging Europe Equity	1.50	2.00	-	-	-	-
ING International - Czech Bond	1.00	1.20	-	-	-	-
ING International - Czech Equity	-	-	-	-	2.00	2.00
ING International - ING Index Linked Fund II - ING Polish Continuous Click Fund Euro	0.80	-	-	-	-	-
ING International - Mixed Pension Funds	1.20	-	0.10	-	-	-
ING International - Romanian Bond	-	1.20	-	-	-	-
ING International - Romanian Equity	-	2.50	-	-	-	-

U podfondu ING International - ING Index Linked Fund II - ING Polish Continuous Click Fund Euro může představenstvo v případě změny šestiměsíčních polských sazeb peněžního trhu rozhodnout o změně poplatku za správu podle následující tabulky:

PLN šestiměsíční úrokové sazby >12%: 2.80% ročně, s minimální částkou 50,000 EUR ročně;
 PLN šestiměsíční úrokové sazby <12% a >6%: 1.80% ročně, s minimální částkou 50,000 EUR ročně;
 PLN šestiměsíční úrokové sazby <6%: 0.80% ročně, s minimální částkou 50,000 EUR ročně.

Pokud Společnost investuje do podílů v jiných SKIPCP nebo SKI spravovaných přímo nebo nepřímo manažerskou společností nebo jinou společností, se kterou je manažerská společnost spojena společným vedením nebo kontrolou nebo podstatnou přímou nebo nepřímou kapitálovou účastí, obhospodařovatelský poplatek uhrazený těmito SKIPCP nebo SKI se odečte od obhospodařovatelského poplatku, který je hrazen manažerské společnosti.

ING Investment Management Luxembourg S.A. delegovala na vlastní náklady správu aktiv jednotlivých podfondů na níže uvedené investiční manažery:

Podfondy	Investiční manažeri
ING International - Converging Europe Equity	ING Investment Management (C.R.) a.s.
ING International - Czech Bond	ING Investment Management (C.R.) a.s.
ING International - Czech Equity	ING Investment Management (C.R.) a.s.
ING International - ING Index Linked Fund II - ING Polish Continuous Click Fund Euro	ING Asset Management B.V.
ING International - Mixed Pension Funds	ING Asset Management B.V.
ING International - Romanian Bond	ING Asset Management B.V. acting through the branch Bucharest, Romania
ING International - Romanian Equity	ING Investment Management (C.R.) a.s.

6- FIXNÍ SERVISNÍ POPLATEK

U všech tříd akcií jednotlivých podfondů je účtován fixní servisní poplatek. Fixní servisní poplatek je vyplácen manažerské společnosti, která příslušnou částku použije k pokrytí administrativních nákladů, poplatků za úschovu cenných papírů, poplatků zástupci pro převody, belgické daně z úpisu a ostatních průběžných provozních a správních nákladů účtovaných Společnosti.

Fixní servisní poplatek je fixní v tom smyslu, že manažerská společnost nese náklady přesahující roční fixní servisní poplatek vyplacený za jednotlivé třídy akcií každého podfondu.

Poznámky k finančním výkazům

Tento poplatek je splatný každý měsíc zpětně.

Za účetní období ukončené k 31. prosinci 2013 byly sazby fixního servisního poplatku za služby následující:

Podfondy	Sazby fixního servisního poplatku (p.a.)					
	Třída P (v %)	Třída X (v %)	Třída I (v %)	Třída S (v %)	Třída P (CR) (v %)	Třída P (SR) (v %)
ING International - Converging Europe Equity	0.35	0.35	-	-	-	-
ING International - Czech Bond	0.35	0.35	-	-	-	-
ING International - Czech Equity	-	-	-	-	0.35	0.35
ING International - ING Index Linked Fund II - ING Polish Continuous Click Fund Euro	0.30	-	-	-	-	-
ING International - Mixed Pension Funds	0.15	-	0.10	-	-	-
ING International - Romanian Bond	-	0.35	-	-	-	-
ING International - Romanian Equity	-	0.35	-	-	-	-

7- TRANSAKČNÍ NÁKLADY

Jednotlivé podfondy SICAV vynaložily transakční náklady, které zahrnují makléřské poplatky za nákup nebo prodej cenných papírů, nástrojů peněžního trhu a finančních derivátů (nebo jiných způsobilých aktiv, s nimiž podfondy obchodují) a případně provize z úpisů nebo odkupů akcií či podílových listů subjektů SKIPCP resp. SKI.

Náklady na transakce vynaložené jednotlivými podfondy za období uzavřené k 31. prosinci 2013 jsou uvedeny v následující tabulce:

Podfondy	Měna	Transakční náklady
ING International - Converging Europe Equity	EUR	153,017
ING International - Czech Bond	CZK	-
ING International - Czech Equity	CZK	3,299,204
ING International - ING Index Linked Fund II - ING Polish Continuous Click Fund Euro	PLN	-
ING International - Mixed Pension Fund	EUR	3,852
ING International - Romanian Equity	RON	172,181
ING International - Romanian Bond	RON	3,600

8- DAŇ Z ÚPISU

Společnost podléhá v Lucembursku paušální dani z úpisu („taxe d'abonnement“), která činí 0.01% ročně z čisté hodnoty aktiv Společnosti alokovaných v akciích vyhrazených institucionálním investorům resp. 0.05% ročně z čisté hodnoty aktiv Společnosti alokovaných ve všech ostatních akciích, přičemž tato daň je splatná čtvrtletně a vypočítává se z čisté hodnoty aktiv na konci příslušného kalendářního čtvrtletí.

Daň z úpisu se nevztahuje na aktiva Společnosti v jiných subjektech kolektivního investování, které již v Lucembursku tomuto zdanění podléhají.

9- ZMĚNY VE SKLADBĚ PORTFOLIA CENNÝCH PAPÍRŮ

Informace o těchto změnách jsou akcionářům k dispozici u depozitní banky, v sídle Společnosti a v organizacích zajišťujících finanční služby uvedených v této zprávě. Tyto informace mohou být také zaslány komukoliv zdarma na vyžádání.

Poznámky k finančním výkazům

10- KOLATERÁL

Za účelem snížení rizika protistrany spojeného se swapy obdržela Společnost od níže uvedených protistran hotovostní kolaterál. K 31. prosinci 2013 byla hodnota obdrženého kolaterálu následující:

Podfondy	Protistrana	Měna	Celkový obdržený kolaterál
ING International - ING Index Linked Fund II - ING Polish Continuous Click Fund Euro	Morgan Stanley	EUR	3,284,736.58

Kolaterál obdržený v hotovosti je vykazován na účtě „Běžná pasiva“.

11- INFORMACE AKCIONÁŘŮM

Podle belgického zákona o financích ze dne 22. prosince 2003, který vstoupil v platnost dne 1. ledna 2004, se na všechny finanční prostředky pocházející z Belgie, které byly převedeny na Společnost k 31. prosinci předcházejícího období, vztahuje daň ve výši 0.06%. Sazba této daně se v roce 2005 zvýšila na 0.07%, v roce 2007 na 0.08%, v roce 2013 na 0.0965% a v roce 2014 pak na 0.0925%.

Společnost podala na belgický stát stížnost u Evropské komise, neboť tato daň podle ní odporuje právu Evropské unie. Evropská komise tuto stížnost zamítla. Na základě další stížnosti, kterou Společnost podala u belgických soudů, vydal Soud prvního stupně v Bruselu kladné rozhodnutí odsuzující belgický stát k proplacení neoprávněně vybraných částek. Belgický stát se však proti tomuto rozhodnutí odvolal. Odvolací řízení v současné době stále probíhá.

12- UDÁLOSTI PO ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

V prospektu z listopadu 2013 byly vytvořeny dva nové podfondy: ING International Hungarian Bond a ING International Hungarian Short Term Government Bond.

Ke dni 31. prosince 2013 byly ukončeny smlouvy o zajišťování finančních služeb uzavřené mezi fondem ING International a společností ING Bank N.V. (tj. její českou i slovenskou pobočkou). Od 1. ledna 2014 je místním zástupcem fondu ING International pro Českou a Slovenskou republiku společnost ING IM (C.R.) a.s.

Společnost může na základě rozhodnutí představenstva provádět platby za zpětný odkup v naturáliích, jsou-li splněny podmínky stanovené lucemburskými právními předpisy a zejména pak povinnost předložit hodnotící zprávu nezávislého auditora.

O této skutečnosti bylo rozhodnuto na žádost posledního akcionáře podfondu ING International - Mixed Pension Funds, aby platba v naturáliích za odkup veškerých aktiv tohoto akcionáře ke dni 15. ledna 2014 byla provedena formou alokací investic ze souboru aktiv s ohledem na třídu resp. třídy akcií dotčeného podfondu do výše hodnoty vypočtené ke dni ocenění, k němuž je odkupní cena vypočtena. Náklady související s tímto odkupem v naturáliích nesl jediný akcionář dotčeného podfondu.

Další informace získáte na adrese:

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