

ING

INTERNATIONAL

Société d'Investissement à Capital Variable

R.C.S. Luxembourg N° B 47 586

Polročná správa a neauditovaná účtovná zvierka

LUXEMBOURG za účtovné obdobie uzavreté k 31. decembru 2013

Ďalšie informácie získate 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
alebo www.ingim.com

Upozornenie

Žiadny úpis nie je možné uskutočniť len na základe finančnej uzávierky. Ak má byť úpis považovaný za právoplatný, musí byť urobený na základe platného predajného prospektu spolu s poslednou výročnou a poslednou polročnou správou, pokiaľ bola medzitým publikovaná.

Prospekty, štatúty, výročné a polročné správy sú akcionárom k dispozícii v depozitnej banke a v sídle Spoločnosti, ako aj v organizáciách poskytujúcich finančné služby uvedených v tejto správe. Tieto informácie budú bezplatne zaslané každému, kto o to požiada.

Informácie uvedené v tejto správe sú určené len na referenčné účely a neslúžia ako základ pre budúce výsledky.

Obsah

Strana

Organizácia	3
Konsolidovaný finančný výkaz	
Konsolidovaný výkaz čistých aktív k 31/12/2013	5
ING International - Converging Europe Equity	
Štatistika	6
Účtovná zvierka	7
Výkaz čistých aktív k 31/12/2013	7
Portfólio cenných papierov k 31/12/2013	8
ING International - Czech Bond	
Štatistika	9
Účtovná zvierka	10
Výkaz čistých aktív k 31/12/2013	10
Portfólio cenných papierov k 31/12/2013	11
ING International - Czech Equity	
Štatistika	12
Účtovná zvierka	13
Výkaz čistých aktív k 31/12/2013	13
Portfólio cenných papierov k 31/12/2013	14
ING International - ING Index Linked Fund II - ING Polish Continuous Click Fund Euro	
Štatistika	15
Účtovná zvierka	16
Výkaz čistých aktív k 31/12/2013	16
Portfólio cenných papierov k 31/12/2013	17
Finančné deriváty k 31/12/2013	17
ING International - Mixed Pension Funds	
Štatistika	18
Účtovná zvierka	19
Výkaz čistých aktív k 31/12/2013	19
Portfólio cenných papierov k 31/12/2013	20
Finančné deriváty k 31/12/2013	20
ING International - Romanian Bond	
Štatistika	21
Účtovná zvierka	22
Výkaz čistých aktív k 31/12/2013	22
Portfólio cenných papierov k 31/12/2013	23
ING International - Romanian Equity	
Štatistika	24

Obsah

Strana

Účtovná zvierka	25
Výkaz čistých aktív k 31/12/2013	25
Portfólio cenných papierov k 31/12/2013	26
Poznámky k účtovnej zavierke	27

Organizácia

Sídlo Spoločnosti	3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg
Správna rada	
Predseda	André van den Heuvel, Chief Marketing and Sales Officer, ING Investment Management (Europe) B.V.
Správcovia	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.
Správcovská spoločnosť	ING Investment Management Luxembourg S.A., 3, rue Jean Piret, Luxembourg
Správca portfólia	ING Investment Management Luxembourg S.A., 3, rue Jean Piret, Luxembourg v zastúpení ING Asset Management B.V., 65, Schenkkade, 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

Organizácia

**Administratívny zástupca,
správca registra a zástupca pre prevody**

ING Investment Management Luxembourg S.A.,
3, rue Jean Piret, Luxembourg

v zastúpení

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.,
2-8, avenue Charles de Gaulle, Luxembourg

Depozitná banka

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.,
2-8, avenue Charles de Gaulle, Luxembourg

Nezávislý audítor

Ernst & Young S.A.,
7, rue Gabriel Lippmann, Parc d'Activité Syrdall 2, Munsbach

Organizácie poskytujúce finančné služby

Belgicko

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

Grécko

Piraeus Asset Management MFMC,
3, Korai Street, Athens

Luxembursko

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

Holandsko

ING Bank N.V.,
Amstelveenseweg 500, Amsterdam

Konsolidovaný finančný výkaz

(Vyjadrené v EUR)

Konsolidovaný výkaz čistých aktív k 31/12/2013

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov		878,903,769.25
Akcie		348,429,493.94
Podniky kolektívneho investovania		93,654,455.39
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		436,802,002.24
Nástroje peňažného trhu		17,817.68
Finančné deriváty spolu		963,087.85
Menové forwardy		40,294.03
Opcie		922,793.82
Hotovosť v banke		50,884,233.05
Ostatné aktíva	4	21,072,028.43
Celkové aktíva		952,113,118.17
Bežné pasíva	4	(10,667,695.32)
Celkové pasíva		(10,957,694.91)
Čisté aktíva na konci obdobia		941,155,423.26

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

ING International - Converging Europe Equity

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

Čisté aktíva	31/12/2013 EUR	12,205,328.97	Obratovosť portfólia v %*	31/12/2013	20.67%
	30/06/2013 EUR	100,807,941.11			
	30/06/2012 EUR	129,613,439.72			
Čistá hodnota aktív na akciu					
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			
Priebežný poplatok 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%			

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) je vypočítaný podľa obežníka CSSF č. 2003/122 vydaného 19. decembra 2003.

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumente s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anualizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanualizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

ING International - Converging Europe Equity

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 31/12/2013

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov		11,873,630.19
Akcie		11,476,369.30
Podniky kolektívneho investovania		397,260.89
Hotovosť v banke		201,888.87
Ostatné aktíva	4	170,520.25
Celkové aktíva		12,246,039.31
Bežné pasíva	4	(40,710.34)
Celkové pasíva		(40,710.34)
Čisté aktíva na konci obdobia		12,205,328.97

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

ING International - Converging Europe Equity

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 31/12/2013

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu				
Akcie				
Poľsko				
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 GORNICHTWO 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
Rakúsko				
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

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Podnik kolektívneho investovania				
Rumunsko				
2,127,625	SC FONDUL PROPRIETATEA SA	RON	397,260.89	3.25
			397,260.89	3.25
			397,260.89	3.25
Celkové portfólio cenných papierov			11,873,630.19	97.28
Súhrn čistých aktív 31/12/2013				
Celkové portfólio cenných papierov			11,873,630.19	97.28
Hotovosť v banke			201,888.87	1.65
Ostatné aktíva a pasíva			129,809.91	1.07
Celkové čisté aktíva			12,205,328.97	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

ING International - Czech Bond

(Vyjadrené v CZK)

Štatistika

Čisté aktíva	31/12/2013 CZK	6,354,014,967.33	Priebežný poplatok 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 aktív na akciu				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	Obratovosť portfólia v %*			
		30/06/2013 CZK	17,713.78			31/12/2013	47.55%
		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				
Dividenda							
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				

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) je vypočítaný podľa obežníka CSSF č. 2003/122 vydaného 19. decembra 2003.

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumente s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anualizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanualizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

ING International - Czech Bond

(Vyjadrené v CZK)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 31/12/2013

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov		5,575,213,934.88
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		5,575,213,934.88
Hotovosť v banke		715,922,649.54
Ostatné aktíva	4	71,643,395.12
Celkové aktíva		6,362,779,979.54
Bežné pasíva	4	(8,765,012.21)
Celkové pasíva		(8,765,012.21)
Čisté aktíva na konci obdobia		6,354,014,967.33

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

ING International - Czech Bond

(Vyjadrené v CZK)

Portfólio cenných papierov k 31/12/2013

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v CZK	% ČOI
-----------------------------------	-------	------	-------------------------	----------

Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené
na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo
obchodované na inom regulovanom trhu

Dlhopisy a ostatné dlžobné 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

Španielsko

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

Francúzsko

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

Celkové portfólio cenných papierov 5,575,213,934.88 87.74

Súhrn čistých aktív 31/12/2013

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	5,575,213,934.88	87.74
Hotovosť v banke	715,922,649.54	11.27
Ostatné aktíva a pasíva	62,878,382.91	0.99
Celkové čisté aktíva	6,354,014,967.33	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

ING International - Czech Equity

(Vyjadrené v CZK)

Štatistika

Čisté aktíva	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 aktív na akciu		
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
Dividenda		
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
Priebežný poplatok 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%
Obratovosť portfólia v %*	31/12/2013	29.53%

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) je vypočítaný podľa obežníka CSSF č. 2003/122 vydaného 19. decembra 2003.

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumente s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anualizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanualizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

ING International - Czech Equity

(Vyjadrené v CZK)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 31/12/2013

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov		7,596,104,494.65
Akcie		7,370,487,434.64
Podniky kolektívneho investovania		225,617,060.01
Hotovosť v banke		197,363,624.43
Ostatné aktíva	4	30,244,425.91
Celkové aktíva		7,823,712,544.99
Bežné pasíva	4	(82,047,042.64)
Celkové pasíva		(82,047,042.64)
Čisté aktíva na konci obdobia		7,741,665,502.35

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

ING International - Czech Equity

(Vyjadrené v CZK)

Portfólio cenných papierov k 31/12/2013

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v CZK	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom 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
Poľsko				
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
Rakúsko				
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

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v CZK	% ČOI
930,408	RICHTER GEDEON NYRT	HUF	377,116,199.81	4.87
			1,097,663,353.08	14.18
Luxembursko				
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
Spojené kráľovstvo				
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
Holandsko				
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
Podnik kolektívneho investovania				
Rumunsko				
44,144,562	SC FONDUL PROPRIETATEA SA	RON	225,617,060.01	2.91
			225,617,060.01	2.91
			7,596,104,494.65	98.12
Celkové portfólio cenných papierov				
Súhrn čistých aktív 31/12/2013				
				%
				ČOI
			7,596,104,494.65	98.12
Celkové portfólio cenných papierov				
Hotovosť v banke			197,363,624.43	2.55
Ostatné aktíva a pasíva			(51,802,616.73)	(0.67)
Celkové čisté aktíva			7,741,665,502.35	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

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

Štatistika

Čisté aktíva	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 aktív na akciu		
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
Priebežný poplatok v %*		
Capitalisation P (EUR)	31/12/2013	1.17%
Obratovosť portfólia v %*	31/12/2013	92.53%

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) je vypočítaný podľa obežníka CSSF č. 2003/122 vydaného 19. decembra 2003.

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumente s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anualizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanualizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

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

(Vyjadrené v PLN)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 31/12/2013

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov		29,179,360.90
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		29,179,360.90
Finančné deriváty spolu		3,836,880.17
Opcie		3,836,880.17
Hotovosť v banke		8,385,267.17
Ostatné aktíva	4	1,594,230.20
Celkové aktíva		42,995,738.44
Bežné pasíva	4	(3,407,646.73)
Celkové pasíva		(3,407,646.73)
Čisté aktíva na konci obdobia		39,588,091.71

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

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

Portfólio cenných papierov k 31/12/2013

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v PLN	% ČOI
-----------------------------------	-------	------	-------------------------	----------

Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené
na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo
obchodované na inom regulovanom trhu

Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje

Poľsko

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

Celkové portfólio cenných papierov 29,179,360.90 73.71

Finančné deriváty k 31/12/2013

Množstvo	Názov	Mena	Závazky v PLN	Trhová hodnota v PLN
----------	-------	------	------------------	-------------------------

Opcie

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

Finančné deriváty spolu 3,836,880.17

Súhrn čistých aktív 31/12/2013

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	29,179,360.90	73.71
Finančné deriváty spolu	3,836,880.17	9.69
Hotovosť v banke	8,385,267.17	21.18
Ostatné aktíva a pasíva	(1,813,416.53)	(4.58)
Celkové čisté aktíva	39,588,091.71	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

ING International - Mixed Pension Funds

(Vyjadrené v EUR)

Štatistika

Čisté aktíva	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 aktív na akciu		
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
Priebežný poplatok v %*		
Capitalisation I (EUR)	31/12/2013	0.49%
Obratovosť portfólia v %*		
	31/12/2013	98.15%

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) je vypočítaný podľa obežníka CSSF č. 2003/122 vydaného 19. decembra 2003.

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumente s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anualizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanualizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

ING International - Mixed Pension Funds

(Vyjadrené v EUR)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 31/12/2013

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov		75,890,474.00
Podniky kolektívneho investovania		69,288,450.90
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		6,602,023.10
Finančné deriváty spolu		40,294.03
Menové forwardy		40,294.03
Hotovosť v banke		7,347,723.66
Ostatné aktíva	4	9,849,988.88
Celkové aktíva		93,128,480.57
Bežné pasíva	4	(3,933,787.14)
Celkové pasíva		(3,933,787.14)
Čisté aktíva na konci obdobia		89,194,693.43

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

ING International - Mixed Pension Funds

(Vyjadrené v EUR)

Portfólio cenných papierov k 31/12/2013

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu				
Podniky kolektívneho investovania				
Luxembursko				
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	INVECO 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
Írsko				
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
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje				
Taliansko				
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
Francúzsko				
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

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v EUR	% ČOI
Španielsko				
1,200,000	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.750% 31/10/2018	EUR	1,255,932.04	1.41
			1,255,932.04	1.41
Nemecko				
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
Celkové portfólio cenných papierov			75,890,474.00	85.08

Finančné deriváty k 31/12/2013

Obdržať	Zaplatiť	Dátum splatnosti	Závazky v EUR	Nerealizovaný zisk alebo (strata) v EUR
Menové forwardy				
13,828,913.05	EUR	19,000,000.00	USD	06/01/2014
				13,828,913.05
				40,294.03

Finančné deriváty spolu

40,294.03

Súhrn čistých aktív 31/12/2013

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	75,890,474.00	85.08
Finančné deriváty spolu	40,294.03	0.05
Hotovosť v banke	7,347,723.66	8.24
Ostatné aktíva a pasíva	5,916,201.74	6.63
Celkové čisté aktíva	89,194,693.43	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

ING International - Romanian Bond

(Vyjadrené v RON)

Štatistika

Čisté aktíva	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 aktív na akciu		
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
Priebežný poplatok v %*		
Capitalisation X (RON)	31/12/2013	1.60%
Obratovosť portfólia v %*	31/12/2013	315.38%

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) je vypočítaný podľa obežníka CSSF č. 2003/122 vydaného 19. decembra 2003.

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumente s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anualizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanualizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

ING International - Romanian Bond

(Vyjadrené v RON)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 31/12/2013

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov		979,941,383.67
Dlhopisy a ostatné dlžobné nástroje		979,861,845.43
Nástroje peňažného trhu		79,538.24
Hotovosť v banke		22,464,587.24
Ostatné aktíva	4	26,605,037.22
Celkové aktíva		1,029,011,008.13
Bežné pasíva	4	(1,488,618.81)
Celkové pasíva		(1,488,618.81)
Čisté aktíva na konci obdobia		1,027,522,389.32

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

ING International - Romanian Bond

(Vyjadrené v RON)

Portfólio cenných papierov k 31/12/2013

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v RON	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom trhu				
Dlhopisy a ostatné dlžobné 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
Nadnárodné a medzinárodné spoločnosti				
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 štáty 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
Fínsko				
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
Spojené kráľovstvo				
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

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v RON	% ČOI
Nástroje peňažného 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

Celkové portfólio cenných papierov 979,941,383.67 95.37

Súhrn čistých aktív 31/12/2013

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	979,941,383.67	95.37
Hotovosť v banke	22,464,587.24	2.19
Ostatné aktíva a pasíva	25,116,418.41	2.44
Celkové čisté aktíva	1,027,522,389.32	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

ING International - Romanian Equity

(Vyjadrené v RON)

Štatistika

Čisté aktíva	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 aktív na akciu		
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
Priebežný poplatok v %*		
Capitalisation X (RON)	31/12/2013	2.92%
Obratovosť portfólia v %*	31/12/2013	63.37%

* Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) je vypočítaný podľa obežníka CSSF č. 2003/122 vydaného 19. decembra 2003.

Táto sadzba priebežných poplatkov zodpovedá sadzbe priebežných poplatkov uvedených v poslednom Dokumente s kľúčovými informáciami pre investorov (KIID) platnom ku dňu zostavenia tejto správy.

Transakčné náklady sú zahrnuté v kúpnej/predajnej cene cenných papierov. Tieto náklady, ktoré nie sú účtované ako náklady prevádzkové, nie sú zahrnuté do výpočtu priebežných poplatkov.

Priebežné poplatky a ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa vypočítajú za obdobie posledných dvanástich mesiacov.

Priebežné poplatky za obdobia kratšie ako jeden rok sa anualizujú. Ukazovateľ obratovosti portfólia (PTR) sa neanualizuje za obdobia kratšie ako jeden rok.

ING International - Romanian Equity

(Vyjadrené v RON)

Účtovná zvierka

Výkaz čistých aktív k 31/12/2013

	Poznámky	
Celkové portfólio cenných papierov		372,357,212.36
Akcie		302,155,027.22
Podniky kolektívneho investovania		70,202,185.14
Hotovosť v banke		13,036,786.88
Ostatné aktíva	4	4,401,184.10
Celkové aktíva		389,795,183.34
Bežné pasíva	4	(9,921,377.31)
Celkové pasíva		(9,921,377.31)
Čisté aktíva na konci obdobia		379,873,806.03

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

ING International - Romanian Equity

(Vyjadrené v RON)

Portfólio cenných papierov k 31/12/2013

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v RON	% ČOI
Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov a/alebo obchodované na inom regulovanom 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
Poľsko				
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
Rakúsko				
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

Množstvo/ Nominálna hodnota	Názov	Mena	Trhová hodnota v RON	% ČOI
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

Luxembursko

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**Podniky kolektívneho investovania**

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**Celkové portfólio cenných papierov 372,357,212.36 98.02****Súhrn čistých aktív 31/12/2013**

		% ČOI
Celkové portfólio cenných papierov	372,357,212.36	98.02
Hotovosť v banke	13,036,786.88	3.43
Ostatné aktíva a pasíva	(5,520,193.21)	(1.45)
Celkové čisté aktíva	379,873,806.03	100.00

Priložené poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť týchto účtovných výkazov.

Poznámky k účtovnej zavierke

1- VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

ING INTERNATIONAL (ďalej len „Fond“ alebo „Spoločnosť“ alebo „SICAV“) je investičná spoločnosť s premenlivým kapitálom („Société d'Investissement à Capital Variable“ - „SICAV“), ktorá bola založená 18. mája 1994 na dobu neurčitú ako akciová spoločnosť, ktorá sa riadi časťou I luxemburského zákona zo 17. decembra 2010 o podnikoch kolektívneho investovania.

Zakladateľská listina a stanovky Spoločnosti boli zverejnené v luxemburskom úradnom vestníku „Mémorial, Recueil Spécial des Sociétés et Associations“ Luxemburského veľkovojsvodstva a zaregistrované v registri luxemburského okresného súdu, kde je možné si ich po zaplatení poplatku registru prezrieť a urobiť z nich kópie.

Fond je zapísaný v luxemburskom obchodnom registri pod číslom B 47 586.

V súčasnej dobe Fond ponúka investorom nasledujúce triedy akcií:

Názov triedy akcií	Popis
Capitalisation P	Kapitalizačné akcie určené individuálnym investorom
Capitalisation P (CR)	Kapitalizačné akcie určené individuálnym investorom v Českej republike
Capitalisation P (SR)	Kapitalizačné akcie určené individuálnym investorom v Slovenskej republike a distribuované pod názvom „Viségrad Equity“
Capitalisation I	Kapitalizačné akcie určené inštitucionálnym investorom s minimálnym úpisom 250,000 EUR
Capitalisation S	Kapitalizačné akcie určené firemným subjektom s minimálnym úpisom 1,000,000 EUR
Capitalisation X	Kapitalizačné akcie určené individuálnym investorom, ktoré sa líšia od triedy „P“ vyšším správcovským poplatkom a sú distribuované v niektorých krajinách, kde trhové podmienky vyžadujú štruktúru s vyššími poplatkami
Distribution P	Distribučné akcie určené individuálnym investorom
Distribution P (CR)	Distribučné akcie určené individuálnym investorom v Českej republike
Distribution X	Distribučné akcie určené individuálnym investorom, ktoré sa líšia od triedy „P“ vyšším správcovským poplatkom a sú distribuované v niektorých krajinách, kde trhové podmienky vyžadujú štruktúru s vyššími poplatkami

Investičné stratégie

Informujeme akcionárov, že podrobný popis investičných stratégií jednotlivých podfondov nájdete v prospekte, ktorý sa dá získať u depozitnej banky, v sídle Spoločnosti a v organizáciách poskytujúcich finančné služby uvedených v tejto správe. Prospekt bude tiež bezplatne zaslaný každému, kto o to požiada.

2- HLAVNÉ ÚČTOVNÉ METÓDY

Finančné výkazy sú pripravované a zostavované v súlade so všeobecne uznávanými účtovnými princípmi a nariadeniami platnými v Luxembursku.

Prevod mien

Finančné výkazy sú zostavované v účtovných menách jednotlivých podfondov. Aktíva a pasíva vyjadrené v inej mene, ako je účtovná mena daného podfondu, sú prevedené do tejto meny použitím výmenných kurzov, ktoré sú platné k dátumu uzávierky.

Príjmy a výdavky vyjadrené v inej mene, ako je účtovná mena príslušného podfondu sa prepočítajú na menu príslušného podfondu podľa kurzov platných v deň transakcie.

Položky v konsolidovaných výkazoch zodpovedajú súčtu príslušných položiek vo finančných výkazoch jednotlivých podfondov, ktoré boli v prípade potreby prevedené na EUR za použitia výmenného kurzu, ktorý je platný k dátumu uzávierky.

Poznámky k účtovnej závierke

Oceňovanie cenných papierov

Cenné papiere zaradené na zoznam oficiálne kótovaných cenných papierov alebo na zoznam iného regulovaného trhu sa oceňujú na základe posledných známych cien. Ak sa s týmito cennými papiermi obchoduje na viacerých trhoch, oceňovanie sa vykoná na základe poslednej známej ceny na hlavnom trhu, na ktorom sú tieto cenné papiere kótované.

Cenné papiere, ktoré nie sú kótované alebo obchodované na burze cenných papierov alebo akomkoľvek inom regulovanom trhu a cenné papiere, ktoré sú kótované a obchodované na takomto trhu, avšak ktorých posledná známa cena nie je reprezentatívna, sa oceňujú s obozretnosťou a v dobrej viere, na základe ich pravdepodobnej realizačnej hodnoty, tak ako to stanovila správna rada SICAV alebo ako sa to stanovilo na jej pokyn.

Nástroje peňažného trhu a iné krátkodobé cenné papiere sú oceňované metódou lineárnych odpisov za predpokladu, že tieto nástroje alebo cenné papiere mali pôvodnú alebo zostatkovú splatnosť v čase, keď ich spoločnosť nakúpila, kratšiu ako 12 mesiacov, a ak sa ukáže, že posledný známy kurz daného cenného papiera na hlavnom trhu nemožno považovať za reprezentatívny.

Investície do otvorených investičných fondov, buď kótované alebo nekótované, sa oceňujú na základe ich poslednej dostupnej čistej hodnoty aktív na akciu/podielový list.

Oceňovanie finančných derivátov

Nástroje finančných derivátov kótované na regulovanom trhu sú oceňované poslednou dostupnou platnou cenou, ktorá bola uverejnená v deň uzávierky.

Nástroje finančných derivátov, ktoré nie sú kótované na regulovanom trhu, sú oceňované prostredníctvom poistno-matematických metód uznávaných na trhu.

Kladné reálne hodnoty finančných derivátov sú vykázané ako aktíva a záporné reálne hodnoty ako pasíva vo výkaze čistých aktív pod položkou „Finančné deriváty spolu“.

Príjmy

Dividendy sa účtujú k dátumu odtrhnutia kupónu (ex-date) po odpočítaní zrážkovej dane.

Úroky sú pripisované denne.

Kumulované diskonty a amortizované prémie sú zúčtované formou opravných položiek k úrokom z dlhopisov a ostatných dlžobných nástrojov.

3- SWINGING SINGLE PRICING

V podfonde môže prísť k „zriadeniu“ čistej hodnoty aktív na akciu, lebo cena, za ktorú investori upisujú alebo odkupujú akcie podfondu nezahŕňa obchodné a iné náklady, ktoré vznikli pri transakciách s cennými papiermi, ktoré správca portfólia realizuje v rámci vyrovnania peňažných prítokov alebo odtokov súvisiacich s týmito úpsmi alebo odkupmi.

K potlačeniu tohto dopadu je možné použiť metódu „kolísavého stanovenia cien“ (swing pricing) a zvýšiť tak ochranu záujmov akcionárov podfondu. Pokiaľ celkový objem čistých transakcií s akciami podfondu prevýši v ktorýkoľvek deň ocenenia limit, ktorý pre každý podfond pravidelne stanovuje a reviduje správcovská spoločnosť pod dohľadom správnej rady, môže byť čistá hodnota aktív na akciu upravená smerom hore alebo dolu za účelom kompenzácie očakávaných nákladov na transakcie súvisiace s týmito čistými prítokmi alebo odtokmi kapitálu.

Čisté kapitálové prítoky a odtoky stanoví správcovská spoločnosť na základe najnovších informácií, ktoré sú dostupné v dobe výpočtu čistej hodnoty aktív na akciu. Metóda kolísavého stanovenia cien sa môže použiť u všetkých podfondov s výnimkou podfondov ING International - ING Index Linked Fund II - ING Polish Continuous Click Fund Euro. Rozsah úpravy cien stanoví správcovská spoločnosť tak, aby odrážala obchodné a iné náklady. Rozsah úpravy sa môže u jednotlivých podfondov líšiť.

V období uzatvorenom k 31. decembru 2013 sa kolísavé stanovenie cien nepoužilo pri žiadnom podfonde.

4- OSTATNÉ AKTÍVA A BEŽNÉ PASÍVA

Na účte iných aktív sa účtuje predovšetkým kumulovaný úrok a pohľadávky.

Na účte bežných pasív sa účtujú najmä prírastky poplatkov a záväzky.

Poznámky k účtovnej zavierke

5- SPRÁVCOVSKÝ POPLATOK

V súlade so zmluvnými podmienkami „Zmluvy o kolektívnom portfólio managementu“ ING Investment Management Luxembourg S.A. a SICAV budú podfondy platiť spoločnosti ING Investment Management Luxembourg S.A. ročný správcofský poplatok vypočítaný na základe priemernej čistej hodnoty aktív jednotlivých tried akcií, ako je uvedené nižšie. Tento poplatok je vyplácaný za každý mesiac spätne.

Aktuálne sadzby správcofského poplatku:

Podfondy	Sadzby správcofského poplatku (p.a.)					
	Trieda P (v %)	Trieda X (v %)	Trieda I (v %)	Trieda S (v %)	Trieda P (CR) (v %)	Trieda 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 môže správna rada v prípade zmeny poľských šesťmesačných sadzieb peňažného trhu rozhodnúť o zmene správcofského poplatku podľa nasledujúcej tabuľky:

PLN 6-mesačné úrokové sadzby >12%: 2.80% ročne, s minimálnou čiastkou 50,000 EUR ročne;
 PLN 6-mesačné úrokové sadzby <12% a >6%: 1.80% ročne, s minimálnou čiastkou 50,000 EUR ročne;
 PLN 6-mesačné úrokové sadzby <6%: 0.80% ročne, s minimálnou čiastkou 50,000 EUR ročne.

Ak spoločnosť investuje do podielov/akcií v iných PKICP alebo PKI spravovaných priamo alebo nepriamo správcofskou spoločnosťou alebo inou spoločnosťou, s ktorou je správcofská spoločnosť spojená spoločným vedením alebo kontrolou alebo podstatnou priamou alebo nepriamou držbou, správcofský poplatok uhradený týmito PKICP alebo PKI sa odpočíta od správcofského poplatku, ktorý je hradený správcofskej spoločnosti.

ING Investment Management Luxembourg S.A. zverila správu rôznych podfondov na svoje vlastné náklady správcovi portfólia uvedeným nižšie:

Podfondy	Správcovia portfólia
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- PEVNÝ SERVISNÝ POPLATOK

U jednotlivých tried akcií všetkých podfondov je účtovaný pevný servisný poplatok. Pevný servisný poplatok je splatný správcofskej spoločnosti, ktorá príslušnú čiastku použije k pokrytiu administratívnych nákladov, poplatkov za úschovu cenných papierov, poplatkov zástupcu pre prevody, belgickej dane z upisovania a ostatných priebežných prevádzkových a správnych nákladov účtovaných Spoločnosti.

Pevný servisný poplatok je pevný v tom zmysle, že správcofská spoločnosť nesie všetky náklady nad rámec tohto poplatku vyplácaného za jednotlivé triedy akcií každého podfondu.

Poznámky k účtovnej závierke

Tento poplatok je vyplácaný za každý mesiac spätne.

Za účtovné obdobie ukončené k 31. decembru 2013 boli sadzby pevného servisného poplatku nasledujúce:

Podfondy	Sadzby pevného servisného poplatku (p.a.)					
	Trieda P (v %)	Trieda X (v %)	Trieda I (v %)	Trieda S (v %)	Trieda P (CR) (v %)	Trieda 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- NÁKLADY NA TRANSAKCIE

Jednotlivé podfondy SICAV vynaložili náklady na transakcie, ktoré zahŕňajú maklérske poplatky za nákup alebo predaj cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a finančných derivátov (alebo iných spôsobilých aktív, s ktorými podfondy obchodujú) a prípadne provízie z úpisov alebo odkupov akcií či podielových listov subjektov PKIPCP resp. PKI.

Náklady na transakcie vynaložené jednotlivými podfondami za obdobie uzatvorené k 31. decembru 2013 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Podfondy	Mena	Náklady na transakcie
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 UPISOVANIA

Spoločnosť podlieha v Luxembursku dani z upisovania („taxe d’abonnement“) vo výške 0.01% ročne z čistej hodnoty aktív alokovaných do akcií určených pre inštitucionálnych investorov a dani z upisovania vo výške 0.05% ročne z čistej hodnoty aktív alokovaných do všetkých ostatných akcií. Táto daň je splatná štvrťročne a vypočítava sa z čistej hodnoty aktív na konci príslušného kalendárneho štvrťroka.

Za aktíva držané v iných spoločnostiach alebo fondoch PKI, ktoré podliehajú tejto dani v rámci Luxemburska, neplatí Spoločnosť žiadnu daň z upisovania.

9- ZMENY V ZLOŽENÍ PORTFÓLIA CENNÝCH PAPIEROV

Informácie o týchto zmenách sú akcionárom dostupné v depozitnej banke a v sídle Spoločnosti, ako aj v organizáciách poskytujúcich finančné služby uvedených v tejto správe. Tiež budú bezplatne zaslané každému, kto o to požiada.

Poznámky k účtovnej zavierke

10- KOLATERÁL

Za účelom zníženia rizika protistrany spojeného so swapmi obdržala Spoločnosť od nižšie uvedených protistrán kolaterál v hotovosti. Hodnota obdržaného kolaterálu k 31. decembru 2013 bola nasledujúca:

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

Kolaterál obdržaný v hotovosti sa vykazuje na účte „Bežné pasíva“.

11- INFORMÁCIE PRE AKCIONÁROV

Na základe belgického zákona o financiách z 22. decembra 2003, ktorý vstúpil do platnosti 1. januára 2004, sa na všetky financie pochádzajúce z Belgicka, nachádzajúce sa v Spoločnosti k 31. decembru predchádzajúceho obdobia, vzťahuje ročná daň 0.06%. Táto daňová sadzba sa zvýšila na 0.07% v roku 2005, na 0.08% v roku 2007, na 0.0965% v roku 2013 a na 0.0925% v roku 2014.

Spoločnosť podala sťažnosť Európskej komisii proti belgickému štátu ohľadom tejto dane, ktorá je v rozpore so zákonmi Spoločenstva. Európska komisia túto sťažnosť zamietla. Na základe ďalšej sťažnosti, ktorú Spoločnosť predložila belgickým súdom, vydal Súd prvého stupňa v Bruseli kladné rozhodnutie odsudzujúce belgický štát na vrátenie neoprávnene vybraných súm. Belgický štát sa však proti tomuto rozhodnutiu odvolal. Odvolacie konanie v súčasnej dobe stále prebieha.

12- UDALOSTI PO ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

V prospekte z novembra 2013 sa vytvorili dva nové podfondy: ING International Hungarian Bond a ING International Hungarian Short Term Government Bond.

K 31. decembru 2013 sa skončili zmluvy o zabezpečovaní finančných služieb uzavreté medzi fondom ING International a spoločnosťou ING Bank N.V. (jej českou a slovenskou pobočkou). Od 1. januára 2014 je miestnym zástupcom fondu ING International pre Českú a Slovenskú republiku spoločnosť ING IM (C.R.) a.s.

Spoločnosť môže na základe rozhodnutia predstavenstva uskutočňovať platby za spätný odkup v naturáliách, ak sú splnené podmienky stanovené luxemburskými právnymi predpismi a najmä povinnosť predložiť hodnotiacu správu nezávislého audítora.

O tejto skutočnosti sa rozhodlo na žiadosť posledného akcionára podfondu ING International - Mixed Pension Funds, aby platba v naturáliách za odkúpenie všetkých aktív tohto akcionára ku dňu 15. januára 2014 bola uskutočnená formou alokácie investícií zo súboru aktív s ohľadom na triedu resp. triedy akcií príslušného podfondu do výšky hodnoty vypočítanej ku dňu ocenenia, ku ktorému je odkupná cena vypočítaná. Náklady súvisiace s týmto odkupom v naturáliách znášal jediný akcionár príslušného podfondu.

Ďalšie informácie získate 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
alebo www.ingim.com