

# ING (L) Protected

Société d'Investissement à Capital Variable

R.C.S. Luxembourg N° B 82 219

**Εξαμηνιαία έκθεση και μη πιστοποιημένες οικονομικές καταστάσεις**

LUXEMBOURG για την περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014

INVESTMENT MANAGEMENT



ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Για περισσότερες πληροφορίες επικοινωνήστε με:

ING Investment Management  
P.O. Box 90470  
2509 LL The Hague  
The Netherlands  
Tel. +31 70 378 1800  
e-mail: [fundinfo@ingim.com](mailto:fundinfo@ingim.com)  
ή [www.ingim.com](http://www.ingim.com)

## Προειδοποίηση

Καμία εγγραφή δεν δύναται να γίνει δεκτή βασιζόμενη μόνο στις οικονομικές καταστάσεις. Οι εγγραφές ισχύουν μόνον εφόσον έχουν αναληφθεί βάσει του τρέχοντος ενημερωτικού δελτίου που συνοδεύεται από την τελευταία ετήσια έκθεση και από την τελευταία εξαμηνιαία έκθεση σε περίπτωση που η έκθεση αυτή έχει δημοσιευθεί μεταγενέστερα.

Το ενημερωτικό δελτίο, το καταστατικό και οι ετήσιες και εξαμηνιαίες εκθέσεις διατίθενται στους μετόχους στη θεματοφύλακα τράπεζα και στην εταιρική έδρα της Εταιρίας, καθώς και στα ιδρύματα που είναι επιφορτισμένα με τις χρηματοοικονομικές υπηρεσίες, τα οποία αναφέρονται στην παρούσα έκθεση. Αποστέλλονται επίσης δωρεάν εφόσον ζητηθούν.

Τα στοιχεία που παρέχονται στην παρούσα έκθεση έχουν καταρτιστεί αποκλειστικά για ενημερωτικούς σκοπούς και δεν προεξοφλούν τα μελλοντικά αποτελέσματα.

## Πίνακας περιεχομένων

Σελίδα

Οργάνωση	3
Ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης	
Ενοποιημένη ανάλυση του καθαρού ενεργητικού στις 30/09/2014	5
ING (L) Protected - Fund 160	
Στατιστικά στοιχεία	6
Οικονομικές καταστάσεις	7
Ανάλυση του καθαρού ενεργητικού στις 30/09/2014	7
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα στις 30/09/2014	8
ING (L) Protected - Fund 160 Platinum	
Στατιστικά στοιχεία	9
Οικονομικές καταστάσεις	10
Ανάλυση του καθαρού ενεργητικού στις 30/09/2014	10
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα στις 30/09/2014	11
ING (L) Protected - Fund 170	
Στατιστικά στοιχεία	12
Οικονομικές καταστάσεις	13
Ανάλυση του καθαρού ενεργητικού στις 30/09/2014	13
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα στις 30/09/2014	14
ING (L) Protected - Fund 300	
Στατιστικά στοιχεία	15
Οικονομικές καταστάσεις	16
Ανάλυση του καθαρού ενεργητικού στις 30/09/2014	16
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα στις 30/09/2014	17
ING (L) Protected - Fund 300 Gold	
Στατιστικά στοιχεία	18
Οικονομικές καταστάσεις	19
Ανάλυση του καθαρού ενεργητικού στις 30/09/2014	19
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα στις 30/09/2014	20
ING (L) Protected - Fund Multiplier 1	
Στατιστικά στοιχεία	21
Οικονομικές καταστάσεις	22
Ανάλυση του καθαρού ενεργητικού στις 30/09/2014	22
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα στις 30/09/2014	23
ING (L) Protected - Obli-Fix 2017	
Στατιστικά στοιχεία	24
Οικονομικές καταστάσεις	25
Ανάλυση του καθαρού ενεργητικού στις 30/09/2014	25

## Πίνακας περιεχομένων

Σελίδα

Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα στις 30/09/2014	26
ING (L) Protected - Obli-Fix Inflation	
Στατιστικά στοιχεία	27
Οικονομικές καταστάσεις	28
Ανάλυση του καθαρού ενεργητικού στις 30/09/2014	28
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα στις 30/09/2014	29
ING (L) Protected - Obli-Fix Inflation 2	
Στατιστικά στοιχεία	30
Οικονομικές καταστάσεις	31
Ανάλυση του καθαρού ενεργητικού στις 30/09/2014	31
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα στις 30/09/2014	32
ING (L) Protected - Obli-Fix Plus 3	
Στατιστικά στοιχεία	33
Οικονομικές καταστάσεις	34
Ανάλυση του καθαρού ενεργητικού στις 30/09/2014	34
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα στις 30/09/2014	35
Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων	36

## Οργάνωση

Εταιρική Έδρα	3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg
Διοικητικό Συμβούλιο	
Πρόεδρος	<b>Gerard Roelofs</b> (από 01/04/2014), Head of Client Group International, ING Investment Management (Europe) B.V.
	<b>Dirk Buggenhout</b> (από 01/03/2014 έως 31/03/2014), Chief Operating Officer, ING Investment Management (Europe) B.V.
Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου	<b>Benoît De Belder</b> , Head of Fund Risk and Risk Engineering, ING Investment Management (Europe) B.V.
	<b>Dirk Buggenhout</b> , Chief Operating Officer, ING Investment Management (Europe) B.V.
	<b>Hans Stoter</b> , Chief Investment Officer, ING Investment Management (Europe) B.V.
Εταιρία Διαχείρισης	<b>ING Investment Management Luxembourg S.A.</b> , 3, rue Jean Piret, Luxembourg
Διαχειριστής επενδύσεων	<b>ING Investment Management Luxembourg S.A.</b> , 3, rue Jean Piret, Luxembourg
	Με εκχώρηση αρμοδιοτήτων στην
	<b>ING Asset Management B.V.</b> , 65, Schenkkade, The Hague
Διοικητικός Επίτροπος, Υπεύθυνος Τήρησης Βιβλίου Μετόχων και Φορέας Μεταβιβάσεων	<b>ING Investment Management Luxembourg S.A.</b> , 3, rue Jean Piret, Luxembourg
	Με εκχώρηση αρμοδιοτήτων στην
	<b>Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.</b> , 2-8, avenue Charles de Gaulle, Luxembourg

## Οργάνωση

Θεματοφύλακας

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

Ανεξάρτητος Ελεγκτής

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

Ιδρύματα επιφορτισμένα με τις χρηματοοικονομικές  
υπηρεσίες

Βέλγιο

**ING Belgium S.A.,**  
24, avenue Marnix/Marnixlaan, Brussels

Λουξεμβούργο

**ING Luxembourg S.A.,**  
52, route d'Esch, Luxembourg

## Ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης

(σε EUR)

### Ενοποιημένη ανάλυση του καθαρού ενεργητικού στις 30/09/2014

	Σημειώσεις	
<b>Σύνολο παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων</b>		<b>62,394,552.18</b>
Swaps απόδοσης	9,10,11	62,394,552.18
<b>Τραπεζικά διαθέσιμα</b>	3	<b>209,355,892.78</b>
<b>Άλλα στοιχεία ενεργητικού</b>	4	<b>8,622.97</b>
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>		<b>271,759,067.93</b>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	4	(17,788.72)
<b>Σύνολο παθητικού</b>		<b>(17,788.72)</b>
<b>Καθαρό ενεργητικό στη λήξη της περιόδου</b>		<b>271,741,279.21</b>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.



## ING (L) Protected - Fund 160

(σε EUR)

## Στατιστικά στοιχεία

<b>Καθαρό ενεργητικό</b>	30/09/2014 EUR	36,241,397.55
	31/03/2014 EUR	35,515,198.18
	31/03/2013 EUR	37,021,081.27
<b>Καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή</b>		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2014 EUR	111.11
	31/03/2014 EUR	105.08
	31/03/2013 EUR	103.87
<b>Αριθμός μετοχών</b>		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	326,180
	31/03/2014	337,970
	31/03/2013	356,426
<b>Τρέχουσες επιβαρύνσεις σε %*</b>		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	1.16%
<b>Κυκλοφοριακή Ταχύτητα Χαρτοφυλακίου σε %*</b>	30/09/2014	(5.59%)

\* Η κυκλοφοριακή ταχύτητα του χαρτοφυλακίου υπολογίζεται σύμφωνα με την υπ' αρ. 2003/122 Εγκύκλιο CSSF της 19ης Δεκεμβρίου 2003. Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων αντιστοιχεί στο αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων που αναφέρεται στο τελευταίο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές («ΚΙΙΔ») που είναι διαθέσιμο την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης. Τα έξοδα των συναλλαγών περιλαμβάνονται στην τιμή αγοράς/πώλησης των κινητών αξιών. Τα έξοδα αυτά, που δεν αντιμετωπίζονται ως λειτουργικά έξοδα, δεν περιλαμβάνονται στον υπολογισμό των τρεχουσών επιβαρύνσεων. Οι τρέχουσες επιβαρύνσεις και η κυκλοφοριακή ταχύτητα χαρτοφυλακίου υπολογίζονται για τους τελευταίους δώδεκα μήνες. Για χρονικό διάστημα κάτω του έτους, οι τρέχουσες επιβαρύνσεις ετησιοποιούνται. Η κυκλοφοριακή ταχύτητα του χαρτοφυλακίου δεν ετησιοποιείται για χρονικό διάστημα κάτω του έτους.

## ING (L) Protected - Fund 160

(σε EUR)

### Οικονομικές καταστάσεις

#### Ανάλυση του καθαρού ενεργητικού στις 30/09/2014

	Σημειώσεις	
<b>Σύνολο παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων</b>		<b>3,612,902.26</b>
Swaps απόδοσης	9,10, 11	3,612,902.26
<b>Τραπεζικά διαθέσιμα</b>	3	<b>32,630,222.06</b>
<b>Άλλα στοιχεία ενεργητικού</b>	4	<b>1,463.56</b>
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>		<b>36,244,587.88</b>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	4	(3,190.33)
<b>Σύνολο παθητικού</b>		<b>(3,190.33)</b>
<b>Καθαρό ενεργητικό στη λήξη της περιόδου</b>		<b>36,241,397.55</b>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

## ING (L) Protected - Fund 160

(σε EUR)

## Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα στις 30/09/2014

Ποσότητα	Ονομασία	Ημερομηνία λήξης	Νόμισμα	Πλασματικό ποσό	Μη πραγματοποιηθέν κέρδος ή (ζημία) σε EUR
<b>Swap απόδοσης</b>					
326,177	Fund 160	06/04/2022	EUR	32,617,700.00	3,612,902.26
					<b>3,612,902.26</b>

Σύνολο παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων 3,612,902.26

## Συνοπτική παρουσίαση του καθαρού ενεργητικού στις 30/09/2014

		% επί της ΚΑΕ
Σύνολο παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων	3,612,902.26	9.97
Τραπεζικά διαθέσιμα	32,630,222.06	90.03
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού	(1,726.77)	0.00
Σύνολο καθαρού ενεργητικού	36,241,397.55	100.00

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

## ING (L) Protected - Fund 160 Platinum

(σε EUR)

### Στατιστικά στοιχεία

Καθαρό ενεργητικό	30/09/2014 EUR	32,594,979.42
	31/03/2014 EUR	30,653,949.90
	31/03/2013 EUR	30,803,034.55

### Καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή

Capitalisation I (EUR)	30/09/2014 EUR	116.02
	31/03/2014 EUR	107.58
	31/03/2013 EUR	102.21

### Αριθμός μετοχών

Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	280,947
	31/03/2014	284,953
	31/03/2013	301,373

### Τρέχουσες επιβαρύνσεις σε %\*

Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	0.92%
------------------------	------------	-------

Κυκλοφοριακή Ταχύτητα Χαρτοφυλακίου σε %*	30/09/2014	(4.13%)
--	------------	---------

\* Η κυκλοφοριακή ταχύτητα του χαρτοφυλακίου υπολογίζεται σύμφωνα με την υπ' αρ. 2003/122 Εγκύκλιο CSSF της 19ης Δεκεμβρίου 2003. Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων αντιστοιχεί στο αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων που αναφέρεται στο τελευταίο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές («ΚΙΙΔ») που είναι διαθέσιμο την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης. Τα έξοδα των συναλλαγών περιλαμβάνονται στην τιμή αγοράς/πώλησης των κινητών αξιών. Τα έξοδα αυτά, που δεν αντιμετωπίζονται ως λειτουργικά έξοδα, δεν περιλαμβάνονται στον υπολογισμό των τρεχουσών επιβαρύνσεων. Οι τρέχουσες επιβαρύνσεις και η κυκλοφοριακή ταχύτητα χαρτοφυλακίου υπολογίζονται για τους τελευταίους δώδεκα μήνες. Για χρονικό διάστημα κάτω του έτους, οι τρέχουσες επιβαρύνσεις ετησιοποιούνται. Η κυκλοφοριακή ταχύτητα του χαρτοφυλακίου δεν ετησιοποιείται για χρονικό διάστημα κάτω του έτους.

## ING (L) Protected - Fund 160 Platinum

(σε EUR)

## Οικονομικές καταστάσεις

## Ανάλυση του καθαρού ενεργητικού στις 30/09/2014

	Σημειώσεις	
<b>Σύνολο παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων</b>		<b>4,505,587.97</b>
Swaps απόδοσης	9,10, 11	4,505,587.97
<b>Τραπεζικά διαθέσιμα</b>	3	<b>28,090,496.23</b>
<b>Άλλα στοιχεία ενεργητικού</b>	4	<b>1,065.85</b>
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>		<b>32,597,150.05</b>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	4	(2,170.63)
<b>Σύνολο παθητικού</b>		<b>(2,170.63)</b>
<b>Καθαρό ενεργητικό στη λήξη της περιόδου</b>		<b>32,594,979.42</b>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

## ING (L) Protected - Fund 160 Platinum

(σε EUR)

### Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα στις 30/09/2014

Ποσότητα	Ονομασία	Ημερομηνία λήξης	Νόμισμα	Πλασματικό ποσό	Μη πραγματοποιηθέν κέρδος ή (ζημία) σε EUR
<b>Swap απόδοσης</b>					
280,946	Fund 160 Platinum	03/08/2022	EUR	28,094,600.00	4,505,587.97
					<b>4,505,587.97</b>

**Σύνολο παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων** 4,505,587.97

### Συνοπτική παρουσίαση του καθαρού ενεργητικού στις 30/09/2014

		% επί της ΚΑΕ
<b>Σύνολο παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων</b>	<b>4,505,587.97</b>	<b>13.82</b>
<b>Τραπεζικά διαθέσιμα</b>	<b>28,090,496.23</b>	<b>86.18</b>
<b>Λοιπά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού</b>	<b>(1,104.78)</b>	<b>0.00</b>
<b>Σύνολο καθαρού ενεργητικού</b>	<b>32,594,979.42</b>	<b>100.00</b>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

## ING (L) Protected - Fund 170

(σε EUR)

## Στατιστικά στοιχεία

<b>Καθαρό ενεργητικό</b>	30/09/2014 EUR	30,837,882.74
	31/03/2014 EUR	30,033,438.50
	31/03/2013 EUR	31,496,574.86
<b>Καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή</b>		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2014 EUR	113.86
	31/03/2014 EUR	108.23
	31/03/2013 EUR	106.67
<b>Αριθμός μετοχών</b>		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	270,839
	31/03/2014	277,490
	31/03/2013	295,284
<b>Τρέχουσες επιβαρύνσεις σε %*</b>		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	1.40%
<b>Κυκλοφοριακή Ταχύτητα Χαρτοφυλακίου σε %*</b>	30/09/2014	(6.01%)

\* Η κυκλοφοριακή ταχύτητα του χαρτοφυλακίου υπολογίζεται σύμφωνα με την υπ' αρ. 2003/122 Εγκύκλιο CSSF της 19ης Δεκεμβρίου 2003. Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων αντιστοιχεί στο αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων που αναφέρεται στο τελευταίο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές («KIID») που είναι διαθέσιμο την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης. Τα έξοδα των συναλλαγών περιλαμβάνονται στην τιμή αγοράς/πώλησης των κινητών αξιών. Τα έξοδα αυτά, που δεν αντιμετωπίζονται ως λειτουργικά έξοδα, δεν περιλαμβάνονται στον υπολογισμό των τρεχουσών επιβαρύνσεων. Οι τρέχουσες επιβαρύνσεις και η κυκλοφοριακή ταχύτητα χαρτοφυλακίου υπολογίζονται για τους τελευταίους δώδεκα μήνες. Για χρονικό διάστημα κάτω του έτους, οι τρέχουσες επιβαρύνσεις ετησιοποιούνται. Η κυκλοφοριακή ταχύτητα του χαρτοφυλακίου δεν ετησιοποιείται για χρονικό διάστημα κάτω του έτους.

## ING (L) Protected - Fund 170

(σε EUR)

### Οικονομικές καταστάσεις

#### Ανάλυση του καθαρού ενεργητικού στις 30/09/2014

	Σημειώσεις	
<b>Σύνολο παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων</b>		<b>3,768,970.69</b>
Swaps απόδοσης	9,10, 11	3,768,970.69
<b>Τραπεζικά διαθέσιμα</b>	3	<b>27,070,771.57</b>
<b>Άλλα στοιχεία ενεργητικού</b>	4	<b>1,435.02</b>
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>		<b>30,841,177.28</b>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	4	(3,294.54)
<b>Σύνολο παθητικού</b>		<b>(3,294.54)</b>
<b>Καθαρό ενεργητικό στη λήξη της περιόδου</b>		<b>30,837,882.74</b>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.



## ING (L) Protected - Fund 170

(σε EUR)

## Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα στις 30/09/2014

Ποσότητα	Ονομασία	Ημερομηνία λήξης	Νόμισμα	Πλασματικό ποσό	Μη πραγματοποιηθέν κέρδος ή (ζημία) σε EUR
<b>Swap απόδοσης</b>					
270,843	Fund 170	03/12/2021	EUR	27,084,300.00	3,768,970.69
					<b>3,768,970.69</b>

Σύνολο παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων 3,768,970.69

## Συνοπτική παρουσίαση του καθαρού ενεργητικού στις 30/09/2014

		% επί της ΚΑΕ
Σύνολο παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων	3,768,970.69	12.22
Τραπεζικά διαθέσιμα	27,070,771.57	87.79
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού	(1,859.52)	(0.01)
Σύνολο καθαρού ενεργητικού	30,837,882.74	100.00

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

## ING (L) Protected - Fund 300

(σε EUR)

### Στατιστικά στοιχεία

Καθαρό ενεργητικό	30/09/2014 EUR	14,445,164.86
	31/03/2014 EUR	14,844,342.67
	31/03/2013 EUR	16,809,569.29

### Καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή

Capitalisation P (EUR)	30/09/2014 EUR	111.09
	31/03/2014 EUR	109.31
	31/03/2013 EUR	110.49

### Αριθμός μετοχών

Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	130,031
	31/03/2014	135,801
	31/03/2013	152,138

### Τρέχουσες επιβαρύνσεις σε %\*

Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	1.82%
------------------------	------------	-------

Κυκλοφοριακή Ταχύτητα Χαρτοφυλακίου σε %*	30/09/2014	(10.73%)
--	------------	----------

\* Η κυκλοφοριακή ταχύτητα του χαρτοφυλακίου υπολογίζεται σύμφωνα με την υπ' αρ. 2003/122 Εγκύκλιο CSSF της 19ης Δεκεμβρίου 2003. Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων αντιστοιχεί στο αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων που αναφέρεται στο τελευταίο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές («KIID») που είναι διαθέσιμο την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης. Τα έξοδα των συναλλαγών περιλαμβάνονται στην τιμή αγοράς/πώλησης των κινητών αξιών. Τα έξοδα αυτά, που δεν αντιμετωπίζονται ως λειτουργικά έξοδα, δεν περιλαμβάνονται στον υπολογισμό των τρεχουσών επιβαρύνσεων. Οι τρέχουσες επιβαρύνσεις και η κυκλοφοριακή ταχύτητα χαρτοφυλακίου υπολογίζονται για τους τελευταίους δώδεκα μήνες. Για χρονικό διάστημα κάτω του έτους, οι τρέχουσες επιβαρύνσεις ετησιοποιούνται. Η κυκλοφοριακή ταχύτητα του χαρτοφυλακίου δεν ετησιοποιείται για χρονικό διάστημα κάτω του έτους.

## ING (L) Protected - Fund 300

(σε EUR)

## Οικονομικές καταστάσεις

## Ανάλυση του καθαρού ενεργητικού στις 30/09/2014

	Σημειώσεις	
<b>Σύνολο παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων</b>		<b>1,323,007.39</b>
Swaps απόδοσης	9, 10, 11	1,323,007.39
<b>Τραπεζικά διαθέσιμα</b>	3	<b>13,123,435.03</b>
<b>Άλλα στοιχεία ενεργητικού</b>	4	<b>859.96</b>
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>		<b>14,447,302.38</b>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	4	(2,137.52)
<b>Σύνολο παθητικού</b>		<b>(2,137.52)</b>
<b>Καθαρό ενεργητικό στη λήξη της περιόδου</b>		<b>14,445,164.86</b>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

## ING (L) Protected - Fund 300

(σε EUR)

### Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα στις 30/09/2014

Ποσότητα	Ονομασία	Ημερομηνία λήξης	Νόμισμα	Πλασματικό ποσό	Μη πραγματοποιηθέν κέρδος ή (ζημία) σε EUR
<b>Swap απόδοσης</b>					
130,033	Fund 300	27/04/2018	EUR	13,003,300.00	1,323,007.39
					<b>1,323,007.39</b>

**Σύνολο παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων** 1,323,007.39

### Συνοπτική παρουσίαση του καθαρού ενεργητικού στις 30/09/2014

		% επί της ΚΑΕ
<b>Σύνολο παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων</b>	<b>1,323,007.39</b>	<b>9.16</b>
<b>Τραπεζικά διαθέσιμα</b>	<b>13,123,435.03</b>	<b>90.85</b>
<b>Λοιπά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού</b>	<b>(1,277.56)</b>	<b>(0.01)</b>
<b>Σύνολο καθαρού ενεργητικού</b>	<b>14,445,164.86</b>	<b>100.00</b>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

## ING (L) Protected - Fund 300 Gold

(σε EUR)

## Στατιστικά στοιχεία

<b>Καθαρό ενεργητικό</b>	30/09/2014 EUR	16,038,975.71
	31/03/2014 EUR	15,999,521.69
	31/03/2013 EUR	14,810,854.79
<b>Καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή</b>		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2014 EUR	210.24
	31/03/2014 EUR	199.44
	31/03/2013 EUR	169.82
<b>Αριθμός μετοχών</b>		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	76,288
	31/03/2014	80,224
	31/03/2013	87,216
<b>Τρέχουσες επιβαρύνσεις σε %*</b>		
Capitalisation I (EUR)	30/09/2014	0.64%
<b>Κυκλοφοριακή Ταχύτητα Χαρτοφυλακίου σε %*</b>	30/09/2014	(10.09%)

\* Η κυκλοφοριακή ταχύτητα του χαρτοφυλακίου υπολογίζεται σύμφωνα με την υπ' αρ. 2003/122 Εγκύκλιο CSSF της 19ης Δεκεμβρίου 2003. Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων αντιστοιχεί στο αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων που αναφέρεται στο τελευταίο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές («KIID») που είναι διαθέσιμο την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης. Τα έξοδα των συναλλαγών περιλαμβάνονται στην τιμή αγοράς/πώλησης των κινητών αξιών. Τα έξοδα αυτά, που δεν αντιμετωπίζονται ως λειτουργικά έξοδα, δεν περιλαμβάνονται στον υπολογισμό των τρεχουσών επιβαρύνσεων. Οι τρέχουσες επιβαρύνσεις και η κυκλοφοριακή ταχύτητα χαρτοφυλακίου υπολογίζονται για τους τελευταίους δώδεκα μήνες. Για χρονικό διάστημα κάτω του έτους, οι τρέχουσες επιβαρύνσεις ετησιοποιούνται. Η κυκλοφοριακή ταχύτητα του χαρτοφυλακίου δεν ετησιοποιείται για χρονικό διάστημα κάτω του έτους.

## ING (L) Protected - Fund 300 Gold

(σε EUR)

### Οικονομικές καταστάσεις

#### Ανάλυση του καθαρού ενεργητικού στις 30/09/2014

	Σημειώσεις	
<b>Σύνολο παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων</b>		<b>8,365,909.59</b>
Swaps απόδοσης	9,10, 11	8,365,909.59
<b>Τραπεζικά διαθέσιμα</b>	3	<b>7,673,433.18</b>
<b>Άλλα στοιχεία ενεργητικού</b>	4	<b>379.11</b>
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>		<b>16,039,721.88</b>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	4	(746.17)
<b>Σύνολο παθητικού</b>		<b>(746.17)</b>
<b>Καθαρό ενεργητικό στη λήξη της περιόδου</b>		<b>16,038,975.71</b>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

## ING (L) Protected - Fund 300 Gold

(σε EUR)

## Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα στις 30/09/2014

Ποσότητα	Ονομασία	Ημερομηνία λήξης	Νόμισμα	Πλασματικό ποσό	Μη πραγματοποιηθέν κέρδος ή (ζημία) σε EUR
<b>Swap απόδοσης</b>					
76,285	Fund 300 Gold	12/04/2018	EUR	7,628,500.00	8,365,909.59
					<b>8,365,909.59</b>

<b>Σύνολο παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων</b>	<b>8,365,909.59</b>
---	---------------------

## Συνοπτική παρουσίαση του καθαρού ενεργητικού στις 30/09/2014

		% επί της ΚΑΕ
<b>Σύνολο παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων</b>	<b>8,365,909.59</b>	<b>52.16</b>
<b>Τραπεζικά διαθέσιμα</b>	<b>7,673,433.18</b>	<b>47.84</b>
<b>Λοιπά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού</b>	<b>(367.06)</b>	<b>0.00</b>
<b>Σύνολο καθαρού ενεργητικού</b>	<b>16,038,975.71</b>	<b>100.00</b>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

## ING (L) Protected - Fund Multiplier 1

(σε EUR)

### Στατιστικά στοιχεία

Καθαρό ενεργητικό	30/09/2014 EUR	18,729,116.93
	31/03/2014 EUR	19,232,271.37
	31/03/2013 EUR	21,336,605.10

### Καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή

Capitalisation P (EUR)	30/09/2014 EUR	110.18
	31/03/2014 EUR	109.12
	31/03/2013 EUR	109.78

### Αριθμός μετοχών

Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	169,986
	31/03/2014	176,250
	31/03/2013	194,354

### Τρέχουσες επιβαρύνσεις σε %\*

Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	1.62%
------------------------	------------	-------

Κυκλοφοριακή Ταχύτητα Χαρτοφυλακίου σε %*	30/09/2014	(8.16%)
--	------------	---------

\* Η κυκλοφοριακή ταχύτητα του χαρτοφυλακίου υπολογίζεται σύμφωνα με την υπ' αρ. 2003/122 Εγκύκλιο CSSF της 19ης Δεκεμβρίου 2003. Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων αντιστοιχεί στο αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων που αναφέρεται στο τελευταίο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές («KIID») που είναι διαθέσιμο την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης. Τα έξοδα των συναλλαγών περιλαμβάνονται στην τιμή αγοράς/πώλησης των κινητών αξιών. Τα έξοδα αυτά, που δεν αντιμετωπίζονται ως λειτουργικά έξοδα, δεν περιλαμβάνονται στον υπολογισμό των τρεχουσών επιβαρύνσεων. Οι τρέχουσες επιβαρύνσεις και η κυκλοφοριακή ταχύτητα χαρτοφυλακίου υπολογίζονται για τους τελευταίους δώδεκα μήνες. Για χρονικό διάστημα κάτω του έτους, οι τρέχουσες επιβαρύνσεις ετησιοποιούνται. Η κυκλοφοριακή ταχύτητα του χαρτοφυλακίου δεν ετησιοποιείται για χρονικό διάστημα κάτω του έτους.



## ING (L) Protected - Fund Multiplier 1

(σε EUR)

## Οικονομικές καταστάσεις

## Ανάλυση του καθαρού ενεργητικού στις 30/09/2014

	Σημειώσεις	
<b>Σύνολο παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων</b>		<b>1,613,990.10</b>
Swaps απόδοσης	9,10, 11	1,613,990.10
<b>Τραπεζικά διαθέσιμα</b>	3	<b>17,116,559.55</b>
<b>Άλλα στοιχεία ενεργητικού</b>	4	<b>1,040.25</b>
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>		<b>18,731,589.90</b>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	4	(2,472.97)
<b>Σύνολο παθητικού</b>		<b>(2,472.97)</b>
<b>Καθαρό ενεργητικό στη λήξη της περιόδου</b>		<b>18,729,116.93</b>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

## ING (L) Protected - Fund Multiplier 1

(σε EUR)

### Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα στις 30/09/2014

Ποσότητα	Ονομασία	Ημερομηνία λήξης	Νόμισμα	Πλασματικό ποσό	Μη πραγματοποιηθέν κέρδος ή (ζημία) σε EUR
<b>Swap απόδοσης</b>					
169,985	Fund Multiplier 1	20/11/2017	EUR	16,998,500.00	1,613,990.10
					<b>1,613,990.10</b>

**Σύνολο παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων** 1,613,990.10

### Συνοπτική παρουσίαση του καθαρού ενεργητικού στις 30/09/2014

		% επί της ΚΑΕ
<b>Σύνολο παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων</b>	<b>1,613,990.10</b>	<b>8.62</b>
<b>Τραπεζικά διαθέσιμα</b>	<b>17,116,559.55</b>	<b>91.39</b>
<b>Λοιπά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού</b>	<b>(1,432.72)</b>	<b>(0.01)</b>
<b>Σύνολο καθαρού ενεργητικού</b>	<b>18,729,116.93</b>	<b>100.00</b>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

## ING (L) Protected - Obli-Fix 2017

(σε EUR)

## Στατιστικά στοιχεία

<b>Καθαρό ενεργητικό</b>	30/09/2014 EUR	35,160,670.61
	31/03/2014 EUR	36,426,349.18
	31/03/2013 EUR	37,819,597.61
<b>Καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή</b>		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014 EUR	401.43
	31/03/2014 EUR	398.33
	31/03/2013 EUR	390.75
<b>Αριθμός μετοχών</b>		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	87,588
	31/03/2014	91,447
	31/03/2013	96,786
<b>Τρέχουσες επιβαρύνσεις σε %*</b>		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	0.54%
<b>Κυκλοφοριακή Ταχύτητα Χαρτοφυλακίου σε %*</b>	30/09/2014	(7.11%)

\* Η κυκλοφοριακή ταχύτητα του χαρτοφυλακίου υπολογίζεται σύμφωνα με την υπ' αρ. 2003/122 Εγκύκλιο CSSF της 19ης Δεκεμβρίου 2003. Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων αντιστοιχεί στο αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων που αναφέρεται στο τελευταίο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές («ΚΙΙΔ») που είναι διαθέσιμο την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης. Τα έξοδα των συναλλαγών περιλαμβάνονται στην τιμή αγοράς/πώλησης των κινητών αξιών. Τα έξοδα αυτά, που δεν αντιμετωπίζονται ως λειτουργικά έξοδα, δεν περιλαμβάνονται στον υπολογισμό των τρεχουσών επιβαρύνσεων. Οι τρέχουσες επιβαρύνσεις και η κυκλοφοριακή ταχύτητα χαρτοφυλακίου υπολογίζονται για τους τελευταίους δώδεκα μήνες. Για χρονικό διάστημα κάτω του έτους, οι τρέχουσες επιβαρύνσεις ετησιοποιούνται. Η κυκλοφοριακή ταχύτητα του χαρτοφυλακίου δεν ετησιοποιείται για χρονικό διάστημα κάτω του έτους.

## ING (L) Protected - Obli-Fix 2017

(σε EUR)

### Οικονομικές καταστάσεις

#### Ανάλυση του καθαρού ενεργητικού στις 30/09/2014

	Σημειώσεις	
<b>Σύνολο παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων</b>		<b>12,741,318.70</b>
Swaps απόδοσης	9,10,11	12,741,318.70
<b>Τραπεζικά διαθέσιμα</b>	3	<b>22,420,054.39</b>
<b>Άλλα στοιχεία ενεργητικού</b>	4	<b>791.28</b>
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>		<b>35,162,164.37</b>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	4	(1,493.76)
<b>Σύνολο παθητικού</b>		<b>(1,493.76)</b>
<b>Καθαρό ενεργητικό στη λήξη της περιόδου</b>		<b>35,160,670.61</b>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

## ING (L) Protected - Obli-Fix 2017

(σε EUR)

## Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα στις 30/09/2014

Ποσότητα	Ονομασία	Ημερομηνία λήξης	Νόμισμα	Πλασματικό ποσό	Μη πραγματοποιηθέν κέρδος ή (ζημία) σε EUR
<b>Swap απόδοσης</b>					
87,588	Obli-Fix 2017	06/11/2017	EUR	21,897,000.00	12,741,318.70
					<b>12,741,318.70</b>

<b>Σύνολο παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων</b>	<b>12,741,318.70</b>
---	----------------------

## Συνοπτική παρουσίαση του καθαρού ενεργητικού στις 30/09/2014

		% επί της ΚΑΕ
<b>Σύνολο παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων</b>	<b>12,741,318.70</b>	<b>36.24</b>
<b>Τραπεζικά διαθέσιμα</b>	<b>22,420,054.39</b>	<b>63.76</b>
<b>Λοιπά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού</b>	<b>(702.48)</b>	<b>0.00</b>
<b>Σύνολο καθαρού ενεργητικού</b>	<b>35,160,670.61</b>	<b>100.00</b>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

## ING (L) Protected - Obli-Fix Inflation

(σε EUR)

### Στατιστικά στοιχεία

<b>Καθαρό ενεργητικό</b>	30/09/2014 EUR	26,926,681.17
	31/03/2014 EUR	26,897,651.09
	31/03/2013 EUR	29,013,922.19

### Καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή

Capitalisation P (EUR)	30/09/2014 EUR	373.89
	31/03/2014 EUR	369.41
	31/03/2013 EUR	374.63

### Αριθμός μετοχών

Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	72,017
	31/03/2014	72,812
	31/03/2013	77,446

### Τρέχουσες επιβαρύνσεις σε %\*

Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	0.36%
------------------------	------------	-------

<b>Κυκλοφοριακή Ταχύτητα Χαρτοφυλακίου σε %*</b>	30/09/2014	(4.08%)
--	------------	---------

\* Η κυκλοφοριακή ταχύτητα του χαρτοφυλακίου υπολογίζεται σύμφωνα με την υπ' αρ. 2003/122 Εγκύκλιο CSSF της 19ης Δεκεμβρίου 2003. Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων αντιστοιχεί στο αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων που αναφέρεται στο τελευταίο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές («KIID») που είναι διαθέσιμο την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης. Τα έξοδα των συναλλαγών περιλαμβάνονται στην τιμή αγοράς/πώλησης των κινητών αξιών. Τα έξοδα αυτά, που δεν αντιμετωπίζονται ως λειτουργικά έξοδα, δεν περιλαμβάνονται στον υπολογισμό των τρεχουσών επιβαρύνσεων. Οι τρέχουσες επιβαρύνσεις και η κυκλοφοριακή ταχύτητα χαρτοφυλακίου υπολογίζονται για τους τελευταίους δώδεκα μήνες. Για χρονικό διάστημα κάτω του έτους, οι τρέχουσες επιβαρύνσεις ετησιοποιούνται. Η κυκλοφοριακή ταχύτητα του χαρτοφυλακίου δεν ετησιοποιείται για χρονικό διάστημα κάτω του έτους.

## ING (L) Protected - Obli-Fix Inflation

(σε EUR)

## Οικονομικές καταστάσεις

## Ανάλυση του καθαρού ενεργητικού στις 30/09/2014

	Σημειώσεις	
<b>Σύνολο παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων</b>		<b>8,335,574.16</b>
Swaps απόδοσης	9,10,11	8,335,574.16
<b>Τραπεζικά διαθέσιμα</b>	3	<b>18,591,317.86</b>
<b>Άλλα στοιχεία ενεργητικού</b>	4	<b>588.19</b>
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>		<b>26,927,480.21</b>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	4	(799.04)
<b>Σύνολο παθητικού</b>		<b>(799.04)</b>
<b>Καθαρό ενεργητικό στη λήξη της περιόδου</b>		<b>26,926,681.17</b>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

## ING (L) Protected - Obli-Fix Inflation

(σε EUR)

### Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα στις 30/09/2014

Ποσότητα	Ονομασία	Ημερομηνία λήξης	Νόμισμα	Πλασματικό ποσό	Μη πραγματοποιηθέν κέρδος ή (ζημία) σε EUR
<b>Swap απόδοσης</b>					
72,017	Obli-Fix Inflation	24/10/2014	EUR	18,004,250.00	8,335,574.16
					<b>8,335,574.16</b>

**Σύνολο παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων** 8,335,574.16

### Συνοπτική παρουσίαση του καθαρού ενεργητικού στις 30/09/2014

% επί  
της  
ΚΑΕ

<b>Σύνολο παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων</b>	<b>8,335,574.16</b>	<b>30.96</b>
<b>Τραπεζικά διαθέσιμα</b>	<b>18,591,317.86</b>	<b>69.04</b>
<b>Λοιπά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού</b>	<b>(210.85)</b>	<b>0.00</b>
<b>Σύνολο καθαρού ενεργητικού</b>	<b>26,926,681.17</b>	<b>100.00</b>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.



## ING (L) Protected - Obli-Fix Inflation 2

(σε EUR)

## Στατιστικά στοιχεία

<b>Καθαρό ενεργητικό</b>	30/09/2014 EUR	35,645,885.37
	31/03/2014 EUR	36,337,225.31
	31/03/2013 EUR	38,870,927.37
<b>Καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή</b>		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014 EUR	370.62
	31/03/2014 EUR	368.67
	31/03/2013 EUR	372.41
<b>Αριθμός μετοχών</b>		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	96,178
	31/03/2014	98,563
	31/03/2013	104,376
<b>Τρέχουσες επιβαρύνσεις σε %*</b>		
Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	0.32%
<b>Κυκλοφοριακή Ταχύτητα Χαρτοφυλακίου σε %*</b>	30/09/2014	(4.21%)

\* Η κυκλοφοριακή ταχύτητα του χαρτοφυλακίου υπολογίζεται σύμφωνα με την υπ' αρ. 2003/122 Εγκύκλιο CSSF της 19ης Δεκεμβρίου 2003. Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων αντιστοιχεί στο αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων που αναφέρεται στο τελευταίο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές («ΚΙΙΔ») που είναι διαθέσιμο την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης. Τα έξοδα των συναλλαγών περιλαμβάνονται στην τιμή αγοράς/πώλησης των κινητών αξιών. Τα έξοδα αυτά, που δεν αντιμετωπίζονται ως λειτουργικά έξοδα, δεν περιλαμβάνονται στον υπολογισμό των τρεχουσών επιβαρύνσεων. Οι τρέχουσες επιβαρύνσεις και η κυκλοφοριακή ταχύτητα χαρτοφυλακίου υπολογίζονται για τους τελευταίους δώδεκα μήνες. Για χρονικό διάστημα κάτω του έτους, οι τρέχουσες επιβαρύνσεις ετησιοποιούνται. Η κυκλοφοριακή ταχύτητα του χαρτοφυλακίου δεν ετησιοποιείται για χρονικό διάστημα κάτω του έτους.

## ING (L) Protected - Obli-Fix Inflation 2

(σε EUR)

### Οικονομικές καταστάσεις

#### Ανάλυση του καθαρού ενεργητικού στις 30/09/2014

	Σημειώσεις	
<b>Σύνολο παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων</b>		<b>10,851,017.64</b>
Swaps απόδοσης	9,10, 11	10,851,017.64
<b>Τραπεζικά διαθέσιμα</b>	3	<b>24,795,208.90</b>
<b>Άλλα στοιχεία ενεργητικού</b>	4	<b>587.76</b>
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>		<b>35,646,814.30</b>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	4	(928.93)
<b>Σύνολο παθητικού</b>		<b>(928.93)</b>
<b>Καθαρό ενεργητικό στη λήξη της περιόδου</b>		<b>35,645,885.37</b>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

## ING (L) Protected - Obli-Fix Inflation 2

(σε EUR)

## Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα στις 30/09/2014

Ποσότητα	Ονομασία	Ημερομηνία λήξης	Νόμισμα	Πλασματικό ποσό	Μη πραγματοποιηθέν κέρδος ή (ζημία) σε EUR
<b>Swap απόδοσης</b>					
96,179	Obli-Fix Inflation 2	04/03/2015	EUR	24,044,750.00	10,851,017.64
					<b>10,851,017.64</b>

**Σύνολο παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων** 10,851,017.64

Συνοπτική παρουσίαση του καθαρού ενεργητικού  
στις 30/09/2014% επί  
της  
ΚΑΕ

<b>Σύνολο παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων</b>	<b>10,851,017.64</b>	<b>30.44</b>
<b>Τραπεζικά διαθέσιμα</b>	<b>24,795,208.90</b>	<b>69.56</b>
<b>Λοιπά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού</b>	<b>(341.17)</b>	<b>0.00</b>
<b>Σύνολο καθαρού ενεργητικού</b>	<b>35,645,885.37</b>	<b>100.00</b>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

## ING (L) Protected - Obli-Fix Plus 3

(σε EUR)

### Στατιστικά στοιχεία

Καθαρό ενεργητικό	30/09/2014 EUR	25,120,524.85
	31/03/2014 EUR	25,532,063.24
	31/03/2013 EUR	27,772,793.67

### Καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή

Capitalisation P (EUR)	30/09/2014 EUR	362.84
	31/03/2014 EUR	360.60
	31/03/2013 EUR	360.53

### Αριθμός μετοχών

Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	69,234
	31/03/2014	70,804
	31/03/2013	77,033

### Τρέχουσες επιβαρύνσεις σε %\*

Capitalisation P (EUR)	30/09/2014	0.27%
------------------------	------------	-------

Κυκλοφοριακή Ταχύτητα Χαρτοφυλακίου σε %*	30/09/2014	(6.80%)
--	------------	---------

\* Η κυκλοφοριακή ταχύτητα του χαρτοφυλακίου υπολογίζεται σύμφωνα με την υπ' αρ. 2003/122 Εγκύκλιο CSSF της 19ης Δεκεμβρίου 2003. Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων αντιστοιχεί στο αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων που αναφέρεται στο τελευταίο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές («KIID») που είναι διαθέσιμο την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης. Τα έξοδα των συναλλαγών περιλαμβάνονται στην τιμή αγοράς/πώλησης των κινητών αξιών. Τα έξοδα αυτά, που δεν αντιμετωπίζονται ως λειτουργικά έξοδα, δεν περιλαμβάνονται στον υπολογισμό των τρεχουσών επιβαρύνσεων. Οι τρέχουσες επιβαρύνσεις και η κυκλοφοριακή ταχύτητα χαρτοφυλακίου υπολογίζονται για τους τελευταίους δώδεκα μήνες. Για χρονικό διάστημα κάτω του έτους, οι τρέχουσες επιβαρύνσεις ετησιοποιούνται. Η κυκλοφοριακή ταχύτητα του χαρτοφυλακίου δεν ετησιοποιείται για χρονικό διάστημα κάτω του έτους.

## ING (L) Protected - Obli-Fix Plus 3

(σε EUR)

## Οικονομικές καταστάσεις

## Ανάλυση του καθαρού ενεργητικού στις 30/09/2014

	Σημειώσεις	
<b>Σύνολο παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων</b>		<b>7,276,273.68</b>
Swaps απόδοσης	9,10, 11	7,276,273.68
<b>Τραπεζικά διαθέσιμα</b>	3	<b>17,844,394.01</b>
<b>Άλλα στοιχεία ενεργητικού</b>	4	<b>411.99</b>
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>		<b>25,121,079.68</b>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	4	(554.83)
<b>Σύνολο παθητικού</b>		<b>(554.83)</b>
<b>Καθαρό ενεργητικό στη λήξη της περιόδου</b>		<b>25,120,524.85</b>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

## ING (L) Protected - Obli-Fix Plus 3

(σε EUR)

### Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα στις 30/09/2014

Ποσότητα	Ονομασία	Ημερομηνία λήξης	Νόμισμα	Πλασματικό ποσό	Μη πραγματοποιηθέν κέρδος ή (ζημία) σε EUR
<b>Swap απόδοσης</b>					
69,234	Obli-Fix Plus 3	22/07/2015	EUR	17,308,500.00	7,276,273.68
					<b>7,276,273.68</b>

**Σύνολο παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων** 7,276,273.68

### Συνοπτική παρουσίαση του καθαρού ενεργητικού στις 30/09/2014

		% επί της ΚΑΕ
<b>Σύνολο παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων</b>	<b>7,276,273.68</b>	<b>28.97</b>
<b>Τραπεζικά διαθέσιμα</b>	<b>17,844,394.01</b>	<b>71.03</b>
<b>Λοιπά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού</b>	<b>(142.84)</b>	<b>0.00</b>
<b>Σύνολο καθαρού ενεργητικού</b>	<b>25,120,524.85</b>	<b>100.00</b>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

# Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

## 1- ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΑΡΑΤΗΡΗΣΕΙΣ

Η ING (L) PROTECTED (η «Εταιρία» ή η «SICAV») είναι μία «Εταιρία Επενδύσεων Μεταβαλλόμενου Κεφαλαίου» («ΕΕΜΚ») («Société d'Investissement à Capital Variable» («SICAV»)), που έχει συσταθεί με τη μορφή ανώνυμης εταιρίας (société anonyme) την 1η Ιουνίου 2001 για απεριόριστη διάρκεια, και διέπεται από το Μέρος 1 του Νόμου της 17ης Δεκεμβρίου 2010 του Λουξεμβούργου περί Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων, όπως τροποποιήθηκε.

Το καταστατικό της εταιρείας δημοσιεύτηκε στο «Mémorial, Recueil Spécial des Sociétés et Associations» του Grand-Duché de Luxembourg («Εφημερίδα της Κυβέρνησης, Ειδικό Τεύχος Εταιριών και Συλλόγων» του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου) και κατατέθηκε στη Γραμματεία του Πρωτοδικείου του Λουξεμβούργου, όπου μπορεί κανείς να το συμβουλευθεί και να παραλάβει αντίγραφα με καταβολή των εξόδων γραμματείας.

Η Εταιρία είναι καταχωρημένη στο Μητρώο Εταιριών του Λουξεμβούργου με τον αριθμό B 82 219.

Η Εταιρία προσφέρει προς το παρόν στους επενδυτές τις παρακάτω κατηγορίες μετοχών:

Όνομασία κατηγορίας μετοχών	Περιγραφή
Capitalisation I	Μετοχές κεφαλαιοποίησης για θεσμικούς επενδυτές
Capitalisation P	Μετοχές κεφαλαιοποίησης

### Επενδυτικές πολιτικές

Οι Μέτοχοι ενημερώνονται ότι οι επενδυτικές πολιτικές εκάστου τμήματος περιγράφονται αναλυτικά στο ενημερωτικό δελτίο, το οποίο τίθεται στη διάθεση των μετόχων στη Θεματοφύλακα τράπεζα και στην εταιρική έδρα της Εταιρίας καθώς επίσης και στα χρηματοοικονομικά ιδρύματα τα οποία αναφέρονται στην παρούσα έκθεση. Το ενημερωτικό δελτίο αποστέλλεται επίσης δωρεάν σε όσους το ζητήσουν.

### Μεταβολές

Στις ημερομηνίες που αναφέρονται παρακάτω έληξαν τα ακόλουθα τμήματα:

Τμήματα	Ημερομηνία λήξης	Επιστρεφόμενη ΚΑΕ ανά μετοχή
ING (L) Protected - Obli-Fix 2014	19/05/2014	459.15 EUR
ING (L) Protected - Obli-Fix Distri 2014	19/05/2014	1,027.55 EUR

Από την 1η Απριλίου 2014, ο νέος Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της ING (L) Protected είναι ο Gerard Roelofs - Head of Client Group International.

## 2- ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ

Οι οικονομικές καταστάσεις καταρτίζονται και παρουσιάζονται σύμφωνα με τις γενικώς αποδεκτές λογιστικές αρχές και κανονιστικές διατάξεις που ισχύουν στο Λουξεμβούργο.

### Μετατροπή ξένων νομισμάτων

Οι οικονομικές καταστάσεις καταρτίζονται στο λογιστικό νόμισμα εκάστου τμήματος. Τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού που εκφράζονται σε άλλα νομίσματα από το λογιστικό νόμισμα του τμήματος μετατρέπονται στο εν λόγω νόμισμα με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν την ημερομηνία κλεισίματος. Τα έσοδα και τα έξοδα που εκφράζονται σε άλλα νομίσματα από το λογιστικό νόμισμα του τμήματος μετατρέπονται στο εν λόγω νόμισμα με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν την ημερομηνία της συναλλαγής.

Τα διάφορα στοιχεία των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων αντιστοιχούν στο άθροισμα των αντίστοιχων στοιχείων των οικονομικών καταστάσεων εκάστου τμήματος, τα οποία έχουν μετατραπεί εφόσον απαιτείται σε Ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν την ημερομηνία κλεισίματος.

### Αποτίμηση παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων

Τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που είναι εισηγμένα σε ρυθμιζόμενη αγορά αποτιμώνται στην τελευταία διαθέσιμη δημοσιευμένη τιμή που εφαρμόζεται κατά την ημερομηνία κλεισίματος.

## Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

Τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που δεν είναι εισηγμένα σε ρυθμιζόμενη αγορά αποτιμώνται μέσω αναγνωρισμένης από την αγορά αναλογιστικής μεθόδου.

Τα swaps ειδικότερα αποτιμώνται με ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου της SICAV με βάση την αγοραία αξία τους, η οποία εξαρτάται από διάφορες παράμετρους (επίπεδο και μεταβλητότητα του δείκτη, επιτόκιο αγοράς, εναπομένουσα διάρκεια ζωής του swap).

Οι θετικές εύλογες τιμές (fair values) των παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων αναφέρονται στην «Ανάλυση του Καθαρού Ενεργητικού» στα στοιχεία ενεργητικού ενώ οι αρνητικές εύλογες αξίες (fair values) αναφέρονται στα στοιχεία παθητικού, στη γραμμή «Σύνολο παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων».

Οι προς είσπραξη τόκοι από swaps αναφέρονται στη γραμμή «Άλλα στοιχεία ενεργητικού».  
Οι πληρωτέοι τόκοι από swaps αναφέρονται στη γραμμή «Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις».

### Αποτίμηση των προθεσμιακών καταθέσεων

Οι προθεσμιακές καταθέσεις αποτιμώνται στην τρέχουσα καθαρή αξία των μελλοντικών χρηματοροών βάσει του επιτοκίου που εφαρμόζεται κατά την εναπομένουσα προθεσμία λήξης τους.

### Έσοδα

Οι τόκοι διαπιστώνονται σε καθημερινή βάση.

### Πραγματοποιηθέντα κέρδη ή (ζημίες) από παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα

Οποιαδήποτε αναπροσαρμογή του πλασματικού ποσού (notional) των swaps, που απαιτείται λόγω των εκδόσεων και των εξαγορών μετοχών στα επιμέρους τμήματα, διενεργείται με αύξηση ή μείωση των swaps units που διαπραγματεύονται στην αγοραία αξία τους. Οι δαπάνες για την αγορά και τα έσοδα από την πώληση των swaps units περιλαμβάνονται στη γραμμή «Πραγματοποιηθέντα κέρδη από παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα» ή «Πραγματοποιηθείσες (ζημίες) από παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα».

Για τα τμήματα τα οποία προτείνουν μετοχές διανομής, η γραμμή «Πραγματοποιηθέντα κέρδη από παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα» ενδέχεται επίσης να περιλαμβάνει ποσά που έχουν καταβληθεί στην SICAV από τους αντισυμβαλλόμενους των swaps απόδοση που αντιστοιχούν στο μέρος που θα καταβληθεί στους μετόχους.

### Μεταβολές στα καθαρά μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή (ζημίες)

Οι μεταβολές της εύλογης αξίας (fair value) των swaps στη λήξη του έτους περιλαμβάνονται στη γραμμή «Μεταβολές στα καθαρά μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή (ζημίες) από παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα».

Οι μεταβολές της εύλογης αξίας (fair value) των προθεσμιακών καταθέσεων και δανείων στη λήξη του έτους περιλαμβάνονται στη γραμμή «Μεταβολές στα καθαρά μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή (ζημίες) από τραπεζικά διαθέσιμα (προθεσμιακές καταθέσεις) και δάνεια».



## Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

## 3- ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

Τα τραπεζικά διαθέσιμα επιμερίζονται ως εξής:

Τμήμα		ING (L) Protected - Fund 160			
Αντισυμβαλλόμενος	Νόμισμα	Λήξη	Επιτόκιο	Προθεσμιακή κατάθεση	% επί της ΚΑΕ
Deutsche Bank	EUR	31/03/2015	0.22%	7,066,376.10	19.50%
BGL BNP Paribas	EUR	31/03/2015	0.07%	7,061,112.02	19.48%
ING Luxembourg	EUR	31/03/2015	0.08%	6,681,636.00	18.44%
Natixis	EUR	31/03/2015	0.13%	5,433,703.51	14.99%
Crédit Agricole	EUR	31/03/2015	0.09%	5,432,623.62	14.99%
Banque Fédérative du Crédit Mutuel	EUR	31/03/2015	0.10%	771,566.38	2.13%
<b>Σύνολο</b>				<b>32,447,017.63</b>	<b>89.53%</b>
Αντισυμβαλλόμενος	Νόμισμα			Τρέχων λογαριασμός	% επί της ΚΑΕ
Brown Brothers Harriman (Luxembourg)	EUR			183,204.43	0.50%
<b>Σύνολο</b>				<b>183,204.43</b>	<b>0.50%</b>
<b>Σύνολο τραπεζικών διαθέσιμων</b>				<b>32,630,222.06</b>	<b>90.03%</b>

Τμήμα		ING (L) Protected - Fund 160 Platinum			
Αντισυμβαλλόμενος	Νόμισμα	Λήξη	Επιτόκιο	Προθεσμιακή κατάθεση	% επί της ΚΑΕ
Deutsche Bank	EUR	31/03/2015	0.22%	6,357,747.97	19.51%
ING Luxembourg	EUR	31/03/2015	0.08%	5,992,387.16	18.38%
BGL BNP Paribas	EUR	31/03/2015	0.07%	5,821,538.78	17.86%
Natixis	EUR	31/03/2015	0.13%	4,888,542.48	15.00%
Crédit Agricole	EUR	31/03/2015	0.09%	4,887,570.94	14.99%
<b>Σύνολο</b>				<b>27,947,787.33</b>	<b>85.74%</b>
Αντισυμβαλλόμενος	Νόμισμα			Τρέχων λογαριασμός	% επί της ΚΑΕ
Brown Brothers Harriman (Luxembourg)	EUR			142,708.90	0.44%
<b>Σύνολο</b>				<b>142,708.90</b>	<b>0.44%</b>
<b>Σύνολο τραπεζικών διαθέσιμων</b>				<b>28,090,496.23</b>	<b>86.18%</b>

## Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

Τμήμα	ING (L) Protected - Fund 170				
-------	------------------------------	--	--	--	--

Αντισυμβαλλόμενος	Νόμισμα	Λήξη	Επιτόκιο	Προθεσμιακή κατάθεση	% επί της ΚΑΕ
Deutsche Bank	EUR	31/03/2015	0.22%	6,039,263.41	19.59%
BGL BNP Paribas	EUR	31/03/2015	0.07%	5,937,599.59	19.25%
ING Luxembourg	EUR	31/03/2015	0.08%	5,681,081.40	18.42%
Natixis	EUR	31/03/2015	0.13%	4,642,822.09	15.06%
Crédit Agricole	EUR	31/03/2015	0.09%	4,641,899.38	15.05%
<b>Σύνολο</b>				<b>26,942,665.87</b>	<b>87.37%</b>
Αντισυμβαλλόμενος	Νόμισμα			Τρέχων λογαριασμός	% επί της ΚΑΕ
Brown Brothers Harriman (Luxembourg)	EUR			128,105.70	0.42%
<b>Σύνολο</b>				<b>128,105.70</b>	<b>0.42%</b>
<b>Σύνολο τραπεζικών διαθέσιμων</b>				<b>27,070,771.57</b>	<b>87.79%</b>

Τμήμα	ING (L) Protected - Fund 300				
-------	------------------------------	--	--	--	--

Αντισυμβαλλόμενος	Νόμισμα	Λήξη	Επιτόκιο	Προθεσμιακή κατάθεση	% επί της ΚΑΕ
Deutsche Bank	EUR	31/03/2015	0.22%	2,815,587.29	19.49%
BGL BNP Paribas	EUR	31/03/2015	0.07%	2,813,489.67	19.48%
ING Luxembourg	EUR	31/03/2015	0.08%	2,541,799.83	17.60%
Natixis	EUR	31/03/2015	0.13%	2,164,483.71	14.98%
Crédit Agricole	EUR	31/03/2015	0.09%	2,164,053.51	14.98%
Banque Fédérative du Crédit Mutuel	EUR	31/03/2015	0.10%	500,106.13	3.46%
<b>Σύνολο</b>				<b>12,999,520.14</b>	<b>89.99%</b>
Αντισυμβαλλόμενος	Νόμισμα			Τρέχων λογαριασμός	% επί της ΚΑΕ
Brown Brothers Harriman (Luxembourg)	EUR			123,914.89	0.86%
<b>Σύνολο</b>				<b>123,914.89</b>	<b>0.86%</b>
<b>Σύνολο τραπεζικών διαθέσιμων</b>				<b>13,123,435.03</b>	<b>90.85%</b>

Τμήμα	ING (L) Protected - Fund 300 Gold				
-------	-----------------------------------	--	--	--	--

Αντισυμβαλλόμενος	Νόμισμα	Λήξη	Επιτόκιο	Προθεσμιακή κατάθεση	% επί της ΚΑΕ
ING Luxembourg	EUR	31/03/2015	0.08%	2,848,497.40	17.76%
Crédit Agricole	EUR	31/03/2015	0.09%	2,405,989.84	15.00%
Deutsche Bank	EUR	31/03/2015	0.22%	2,334,392.27	14.55%
<b>Σύνολο</b>				<b>7,588,879.51</b>	<b>47.31%</b>
Αντισυμβαλλόμενος	Νόμισμα			Τρέχων λογαριασμός	% επί της ΚΑΕ
Brown Brothers Harriman (Luxembourg)	EUR			84,553.67	0.53%
<b>Σύνολο</b>				<b>84,553.67</b>	<b>0.53%</b>
<b>Σύνολο τραπεζικών διαθέσιμων</b>				<b>7,673,433.18</b>	<b>47.84%</b>

## Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

Τμήμα		ING (L) Protected - Fund Multiplier 1			
Αντισυμβαλλόμενος	Νόμισμα	Λήξη	Επιτόκιο	Προθεσμιακή κατάθεση	% επί της ΚΑΕ
Deutsche Bank	EUR	31/03/2015	0.22%	3,658,591.35	19.53%
BGL BNP Paribas	EUR	31/03/2015	0.07%	3,655,865.89	19.52%
ING Luxembourg	EUR	31/03/2015	0.08%	3,363,693.50	17.96%
Natixis	EUR	31/03/2015	0.13%	2,812,354.42	15.02%
Crédit Agricole	EUR	31/03/2015	0.09%	2,811,795.49	15.01%
Banque Fédérative du Crédit Mutuel	EUR	31/03/2015	0.10%	607,246.71	3.24%
<b>Σύνολο</b>				<b>16,909,547.36</b>	<b>90.28%</b>
Αντισυμβαλλόμενος	Νόμισμα			Τρέχων λογαριασμός	% επί της ΚΑΕ
Brown Brothers Harriman (Luxembourg)	EUR			207,012.19	1.11%
<b>Σύνολο</b>				<b>207,012.19</b>	<b>1.11%</b>
<b>Σύνολο τραπεζικών διαθέσιμων</b>				<b>17,116,559.55</b>	<b>91.39%</b>

Τμήμα		ING (L) Protected - Obli-Fix 2017			
Αντισυμβαλλόμενος	Νόμισμα	Λήξη	Επιτόκιο	Προθεσμιακή κατάθεση	% επί της ΚΑΕ
Deutsche Bank	EUR	31/03/2015	0.22%	6,830,498.48	19.43%
ING Luxembourg	EUR	31/03/2015	0.08%	6,451,886.39	18.35%
Crédit Agricole	EUR	31/03/2015	0.09%	5,250,607.85	14.93%
Natixis	EUR	31/03/2015	0.13%	3,251,069.77	9.24%
<b>Σύνολο</b>				<b>21,784,062.49</b>	<b>61.95%</b>
Αντισυμβαλλόμενος	Νόμισμα			Τρέχων λογαριασμός	% επί της ΚΑΕ
Brown Brothers Harriman (Luxembourg)	EUR			635,991.90	1.81%
<b>Σύνολο</b>				<b>635,991.90</b>	<b>1.81%</b>
<b>Σύνολο τραπεζικών διαθέσιμων</b>				<b>22,420,054.39</b>	<b>63.76%</b>

Τμήμα		ING (L) Protected - Obli-Fix Inflation			
Αντισυμβαλλόμενος	Νόμισμα	Λήξη	Επιτόκιο	Προθεσμιακή κατάθεση	% επί της ΚΑΕ
BGL BNP Paribas	EUR	24/10/2014	0.13%	5,226,618.85	19.41%
ING Luxembourg	EUR	24/10/2014	0.09%	4,892,737.39	18.17%
Crédit Agricole	EUR	24/10/2014	0.14%	4,020,683.35	14.93%
ABN Amro Bank	EUR	24/10/2014	0.16%	3,862,900.68	14.35%
<b>Σύνολο</b>				<b>18,002,940.27</b>	<b>66.86%</b>
Αντισυμβαλλόμενος	Νόμισμα			Τρέχων λογαριασμός	% επί της ΚΑΕ
Brown Brothers Harriman (Luxembourg)	EUR			588,377.59	2.18%
<b>Σύνολο</b>				<b>588,377.59</b>	<b>2.18%</b>
<b>Σύνολο τραπεζικών διαθέσιμων</b>				<b>18,591,317.86</b>	<b>69.04%</b>

## Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

Τμήμα	ING (L) Protected - Obli-Fix Inflation 2				
<b>Αντισυμβαλλόμενος</b>	<b>Νόμισμα</b>	<b>Λήξη</b>	<b>Επιτόκιο</b>	<b>Προθεσμιακή κατάθεση</b>	<b>% επί της ΚΑΕ</b>
Deutsche Bank	EUR	04/03/2015	0.22%	6,961,143.51	19.53%
ING Luxembourg	EUR	04/03/2015	0.05%	6,577,417.81	18.45%
Crédit Agricole	EUR	04/03/2015	0.06%	5,351,034.86	15.01%
BGL BNP Paribas	EUR	04/03/2015	0.06%	5,150,858.37	14.45%
<b>Σύνολο</b>				<b>24,040,454.55</b>	<b>67.44%</b>
<b>Αντισυμβαλλόμενος</b>	<b>Νόμισμα</b>			<b>Τρέχων λογαριασμός</b>	<b>% επί της ΚΑΕ</b>
Brown Brothers Harriman (Luxembourg)	EUR			754,754.35	2.12%
<b>Σύνολο</b>				<b>754,754.35</b>	<b>2.12%</b>
<b>Σύνολο τραπεζικών διαθέσιμων</b>				<b>24,795,208.90</b>	<b>69.56%</b>

Τμήμα	ING (L) Protected - Obli-Fix Plus 3				
<b>Αντισυμβαλλόμενος</b>	<b>Νόμισμα</b>	<b>Λήξη</b>	<b>Επιτόκιο</b>	<b>Προθεσμιακή κατάθεση</b>	<b>% επί της ΚΑΕ</b>
Deutsche Bank	EUR	31/03/2015	0.22%	4,899,021.87	19.50%
ING Luxembourg	EUR	31/03/2015	0.08%	4,570,841.77	18.19%
Natixis	EUR	31/03/2015	0.13%	3,767,101.45	15.00%
Crédit Agricole	EUR	31/03/2015	0.09%	3,766,352.71	14.99%
BGL BNP Paribas	EUR	31/03/2015	0.07%	301,338.24	1.20%
<b>Σύνολο</b>				<b>17,304,656.04</b>	<b>68.88%</b>
<b>Αντισυμβαλλόμενος</b>	<b>Νόμισμα</b>			<b>Τρέχων λογαριασμός</b>	<b>% επί της ΚΑΕ</b>
Brown Brothers Harriman (Luxembourg)	EUR			539,737.97	2.15%
<b>Σύνολο</b>				<b>539,737.97</b>	<b>2.15%</b>
<b>Σύνολο τραπεζικών διαθέσιμων</b>				<b>17,844,394.01</b>	<b>71.03%</b>

#### 4- ΑΛΛΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Η γραμμή «Άλλα στοιχεία ενεργητικού» περιλαμβάνει κυρίως δεδουλευμένους τόκους, εισπρακτέα και εισπρακτέους τόκους από swaps.

Η γραμμή «Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις» περιλαμβάνει κυρίως οφειλόμενες δαπάνες, πληρωτέα και προς πληρωμή τόκους από swaps.

#### 5- ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Ως Εταιρία Διαχείρισης, για τη διαχείριση του ενεργητικού των κάτωθι τμημάτων σταθερής διάρκειας, η ING Investment Management Luxembourg S.A. δικαιούται προμήθεια η οποία βασίζεται στην αρχική τιμή ανά μετοχή σε κυκλοφορία, και καταβάλλεται κάθε έξι μήνες βάσει του μέσου αριθμού μετοχών σε κυκλοφορία κατά την περίοδο αναφοράς.

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2014, οι συντελεστές προμήθειας διαχείρισης έχουν ως εξής:

Τμήματα	Συντελεστής προμήθειας διαχείρισης (ετησίως)
ING (L) Protected - Fund 160	1.01%

## Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

Τμήματα	Συντελεστής προμήθειας διαχείρισης (ετησίως)
ING (L) Protected - Fund 160 Platinum	0.76%
ING (L) Protected - Fund 170	1.30%
ING (L) Protected - Fund 300	1.80%
ING (L) Protected - Fund 300 Gold	1.06%
ING (L) Protected - Fund Multiplier 1	1.49%
ING (L) Protected - Obli-Fix 2014*	0.10%
ING (L) Protected - Obli-Fix 2017	0.45%
ING (L) Protected - Obli-Fix Distri 2014*	0.10%
ING (L) Protected - Obli-Fix Inflation	0.23%
ING (L) Protected - Obli-Fix Inflation 2	0.18%
ING (L) Protected - Obli-Fix Plus 3	0.12%

\* Το τμήμα αυτό έληξε στις 19 Μαΐου 2014

Η ING Investment Management Luxembourg S.A. είχε αναθέσει, με δικά της έξοδα, τη διαχείριση των διαφόρων τμημάτων στην ING Asset Management B.V..

### 6- ΠΑΓΙΑ ΕΞΟΔΑ ΓΙΑ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

Οι διάφορες κατηγορίες μετοχών εκάστου τμήματος βαρύνονται με πάγια έξοδα για υπηρεσίες. Τα πάγια έξοδα για υπηρεσίες καταβάλλονται στην Εταιρία Διαχείρισης η οποία τα χρησιμοποιεί για να πληρώνει, εν ονόματι της Εταιρίας, τα διοικητικά έξοδα, την προμήθεια θεματοφυλακής, την αμοιβή του φορέα μεταβιβάσεων, το φόρο συνδρομής στο Λουξεμβούργο, τον βελγικό φόρο συνδρομής καθώς και άλλες τρέχουσες λειτουργικές και διοικητικές δαπάνες που χρεώνονται στην Εταιρία.

Τα πάγια έξοδα για υπηρεσίες είναι πάγια με την έννοια ότι η Εταιρία Διαχείρισης θα αναλάβει οιαδήποτε πλεονάζουσα δαπάνη που υπερβαίνει τα ετήσια πάγια έξοδα για υπηρεσίες που έχουν πληρωθεί για κάθε κατηγορία μετοχών εκάστου τμήματος.

Τα ως άνω έξοδα καταβάλλονται κάθε έξι μήνες.

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2014, οι συντελεστές πάγιων εξόδων για υπηρεσίες έχουν ως εξής:

Τμήματα	Συντελεστές πάγιων εξόδων για υπηρεσίες (ετησίως)
ING (L) Protected - Fund 160	0.18%
ING (L) Protected - Fund 160 Platinum	0.18%
ING (L) Protected - Fund 170	0.18%
ING (L) Protected - Fund 300	0.20%
ING (L) Protected - Fund 300 Gold	0.13%
ING (L) Protected - Fund Multiplier 1	0.28%
ING (L) Protected - Obli-Fix 2014*	0.27%
ING (L) Protected - Obli-Fix 2017	0.38%
ING (L) Protected - Obli-Fix Distri 2014*	0.26%
ING (L) Protected - Obli-Fix Inflation	0.31%
ING (L) Protected - Obli-Fix Inflation 2	0.29%
ING (L) Protected - Obli-Fix Plus 3	0.27%

\* Το τμήμα αυτό έληξε στις 19 Μαΐου 2014

### 7- ΕΞΟΔΑ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ

Τα τμήματα της SICAV ενδέχεται να επιβαρυνθούν με έξοδα συναλλαγών τα οποία ορίζονται ως προμήθειες μεσιτείας σχετιζόμενες με τις αγορές ή πωλήσεις μεταβιβάσιμων κινητών αξιών, μέσων τής χρηματαγοράς και παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων (ή άλλων επιλέξιμων στοιχείων ενεργητικού διαπραγματευόμενων από τα τμήματα) και/ή προμήθειες που σχετίζονται με τις εγγραφές ή τις εξαγορές μετοχών/μεριδίων ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ, εφόσον εφαρμόζεται.

## Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

Για την περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014, τα τμήματα δεν επιβαρύνθηκαν με έξοδα συναλλαγών.

### 8- ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ

Σύμφωνα με τον Βελγικό Δημοσιονομικό Νόμο της 22ας Δεκεμβρίου 2003, που τέθηκε σε ισχύ την 1η Ιανουαρίου 2004, εφαρμόστηκε ετήσιος φόρος με συντελεστή 0.06% σε όλα τα χρηματικά ποσά που προέρχονται από το Βέλγιο και συμπεριλήφθηκαν στην Εταιρία στις 31 Δεκεμβρίου του προηγούμενου έτους. Ο ως άνω συντελεστής ανήλθε στο 0.07% το 2005, στο 0.08% το 2007, στο 0.0965% το 2013 και θα ανέλθει στο 0.0925% από το 2014.

Η Εταιρία έχει προσφύγει στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή κατά του Βελγικού Κράτους για να αναγνωρισθεί ότι ο ως άνω φόρος αντιβαίνει στο Κοινωνικό Δίκαιο. Η ως άνω προσφυγή απορρίφθηκε από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή. Μετά από άλλη προσφυγή της Εταιρίας ενώπιον των δικαστηρίων του Βελγίου, το Πρωτοδικείο των Βρυξελλών εξέδωσε καταδικαστική απόφαση για το Βελγικό κράτος με την οποία του ζητά να επιστρέψει τα ποσά που έχουν καταβληθεί αδικαιολόγητα. Το Βελγικό κράτος άσκησε ωστόσο έφεση κατά της απόφασης αυτής, η έκβαση της οποίας εξακολουθεί προς το παρόν να εκκρεμεί.

### 9- ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΥΠΟΚΕΙΜΕΝΟΥ ΠΟΥ ΕΠΙΤΥΓΧΑΝΕΤΑΙ ΜΕΣΩ ΤΩΝ SWAPS ΑΠΟΔΟΣΗΣ (PERFORMANCE SWAPS)

Ανάλογα με το τμήμα, ο κίνδυνος υποκείμενου που επιτυγχάνεται μέσω των Swaps απόδοσης (performance swaps) συνίσταται σε (ισοδύναμα σταθμισμένες) μετοχές, επιτόκια ή πληθωρισμό. Η απόδοση που προκύπτει από τον κίνδυνο υποκείμενου μέσω του Swap απόδοσης (performance swap) αφορά το συγκεκριμένο τμήμα και ακολουθεί τους κανόνες που διέπουν ατομικά τα προϊόντα αυτά. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2014, ο κίνδυνος υποκείμενου έχει ως εξής:

Τμήματα	Κίνδυνος υποκείμενου
ING (L) Protected - Fund 160	ADVANCED MICRO DEVICES, ALCATEL-LUCENT, APPLE INC, ASTRAZENECA PLC, BP PLC, CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H, DEUTSCHE TELEKOM AG-REG, ENI SPA, FUJITSU LTD, GLAXOSMITHKLINE PLC, HALLIBURTON CO, INTEL CORP, KONINKLIJKE KPN NV, NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE, ORACLE CORP, PETROCHINA CO LTD-H, PFIZER INC, PROCTER & GAMBLE CO/THE, RESEARCH IN MOTION, ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN, SANOFI, SAP AG, TELEFONICA SA, VALERO ENERGY CORP, VIVENDI
ING (L) Protected - Fund 160 Platinum	ADVANCED MICRO DEVICES, ALCATEL-LUCENT, APPLE INC, ASTRAZENECA PLC, BP PLC, CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H, DEUTSCHE TELEKOM AG-REG, ENI SPA, FUJITSU LTD, GLAXOSMITHKLINE PLC, HALLIBURTON CO, INTEL CORP, KONINKLIJKE KPN NV, NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE, ORACLE CORP, PETROCHINA CO LTD-H, PFIZER INC, PROCTER & GAMBLE CO/THE, RESEARCH IN MOTION, ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN, SANOFI, SAP AG, TELEFONICA SA, VALERO ENERGY CORP, VIVENDI
ING (L) Protected - Fund 170	ADVANCED MICRO DEVICES, ALCATEL-LUCENT, APPLE INC, ASTRAZENECA PLC, BP PLC, CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H, DEUTSCHE TELEKOM AG-REG, ENI SPA, FUJITSU LTD, GLAXOSMITHKLINE PLC, HALLIBURTON CO, INTEL CORP, KONINKLIJKE KPN NV, NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE, ORACLE CORP, PETROCHINA CO LTD-H, PFIZER INC, PROCTER & GAMBLE CO/THE, RESEARCH IN MOTION, ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN, SANOFI, SAP AG, TELEFONICA SA, VALERO ENERGY CORP, VIVENDI
ING (L) Protected - Fund 300	ABB LTD-REG, AGEAS, TAKEDA PHARMACEUTICAL, RENAULT SA, VIVENDI, CITIGROUP INC, CONOCOPHILLIPS, ENEL SPA, GENERAL MOTORS CORP, INTEL CORP, MITSUBISHI CORP, NISSAN MOTOR CO LTD, NOKIA OYJ, QUALCOMM INC, FANNIE MAE, RWE AG, SONY CORP, VERIZON COMMUNICATIONS, VODAFONE GROUP PLC, WELLS FARGO & CO
ING (L) Protected - Fund 300 Gold	ADVANTEST CORP, NISSAN MOTOR CO LTD, CREDIT AGRICOLE SA, AMERICAN INTERNATIONAL GROUP, BANK OF AMERICA CORP, BARCLAYS PLC, CITIGROUP INC, CAP GEMINI SA, CLARIANT AG-REG, DSG INTERNATIONAL PLC, HOME DEPOT INC, HARLEY DAVIDSON INC, ING GROEP NV-CVA, JPMORGAN CHASE & CO, LOWE'S COS INC, MATTEL INC, MCGRAW-HILL COMPANIES INC, MARKS & SPENCER GROUP PLC, MERCK & CO. INC, MOTOROLA SOLUTIONS INC, ARCELORMITTAL, NOKIA OYJ, RENAULT SA, PFIZER INC, UBS AG-REG

## Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

Τμήματα	Κίνδυνος υποκείμενου
ING (L) Protected - Fund Multiplier 1	NIPPON STEEL & SUMITOMO META, APPLE INC, QUALCOMM INC, SUNCOR ENERGY INC, ARCELORMITTAL, AMAZON.COM INC, ALSTOM, ANGLO AMERICAN PLC, ALCATEL LUCENT, KONINKLIJKE KPN NV, BT GROUP PLC, VODAFONE GROUP PLC, ASTRAZENECA PLC, DEUTSCHE TELEKOM AG-REG, DEUTSCHE POST AG-REG, FIAT SPA, ROCHE HOLDING AG - GENUSSCHEIN, NTT DOCOMO INC, MIZUHO FINANCIAL GROUP INC, ORACLE AMERICA INC
ING (L) Protected - Obli-Fix 2017	IRS 10 YEARS, IRS 2 YEARS
ING (L) Protected - Obli-Fix Inflation	EUROPEAN INFLATION LINKED
ING (L) Protected - Obli-Fix Inflation 2	EUROPEAN INFLATION LINKED
ING (L) Protected - Obli-Fix Plus 3	OLO 10 YEARS

## 10- ΑΣΦΑΛΕΙΑ/ΕΓΓΥΗΣΗ (COLLATERAL)

Προκειμένου να μειωθεί ο κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου που συνδέεται με τα swaps απόδοσης, η Εταιρία έχει λάβει ασφάλεια/εγγύηση (βελγικά κυβερνητικά ομόλογα) από τον αντισυμβαλλόμενο σε αυτές τις συναλλαγές (ING Belgium S.A.). Στις 30 Σεπτεμβρίου 2014, η αξία της ληφθείσας ασφάλειας/εγγύησης για τα διάφορα τμήματα έχει ως εξής:

Τμήματα	Αξία ασφάλειας/εγγύησης σε EUR
ING (L) Protected - Fund 160	3,922,389.26
ING (L) Protected - Fund 160 Platinum	4,810,650.17
ING (L) Protected - Fund 170	4,186,934.32
ING (L) Protected - Fund 300	1,291,183.39
ING (L) Protected - Fund 300 Gold	8,891,766.46
ING (L) Protected - Fund Multiplier 1	1,756,172.21
ING (L) Protected - Obli-Fix 2017	13,454,151.26
ING (L) Protected - Obli-Fix Inflation	8,483,756.58
ING (L) Protected - Obli-Fix Inflation 2	11,152,609.24
ING (L) Protected - Obli-Fix Plus 3	7,631,107.50

## 11- ΤΟΚΟΣ ΑΠΟ PERFORMANCE SWAPS (SWAPS ΑΠΟΔΟΣΗΣ)

Τα τμήματα έχουν συνάψει συμφωνίες performance swap (swap απόδοσης) και θα καταβάλουν / θα εισπράξουν τόκο υπολογιζόμενο επί του notional (πλασματικού ποσού) σύμφωνα με τα παρακάτω κυμαινόμενα επιτόκια (μείον τα spreads):

Τμήματα	Επιλογή κυμαινόμενου επιτοκίου	Spread
ING (L) Protected - Fund 160	EUR 6M Euribor	-1.44%
ING (L) Protected - Fund 160 Platinum	EUR 6M Euribor	-1.19%
ING (L) Protected - Fund 170	EUR 6M Euribor	-1.73%
ING (L) Protected - Fund 300	EUR 6M Euribor	-2.20%
ING (L) Protected - Fund 300 Gold	EUR 6M Euribor	-1.44%
ING (L) Protected - Fund Multiplier 1	EUR 6M Euribor	-2.02%
ING (L) Protected - Obli-Fix 2017	EUR 6M Euribor	-1.08%
ING (L) Protected - Obli-Fix Inflation	EUR 6M Euribor	-0.79%
ING (L) Protected - Obli-Fix Inflation 2	EUR 6M Euribor	-0.72%
ING (L) Protected - Obli-Fix Plus 3	EUR 6M Euribor	-0.64%

Για περισσότερες πληροφορίες επικοινωνήστε με:

ING Investment Management  
P.O. Box 90470  
2509 LL The Hague  
The Netherlands  
Tel. +31 70 378 1800  
e-mail: [fundinfo@ingim.com](mailto:fundinfo@ingim.com)  
ή [www.ingim.com](http://www.ingim.com)