

ING Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2008 ROKU
DLA
Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy
ING (L) Invest US (Enhanced Core Concentrated)**

Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy ING (L) Invest US (Enhanced Core Concentrated)**AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

Aktywa netto funduszu (w zł)		stan na dzień 30.06.2007	stan na dzień 30.06.2008
I.	Aktywa	0,00	834 323,14
1.	Lokaty	0,00	834 323,14
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	0,00	0,00
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
3.2.	Pozostałe należności	0,00	0,00
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	0,00	0,00
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	0,00	1 846,76
III.	Aktywa netto (I-II)	0,00	832 476,38

ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

Zmiany aktywów netto funduszu (w zł)		stan na dzień 30.06.2007	stan na dzień 30.06.2008
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	0,00	0,00
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	0,00	920 568,75
I.	Zwiększenia funduszu	0,00	941 287,40
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	936 029,15
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	0,00	5 258,25
3a.	Przeniesienia z pozostałych funduszy	0,00	5 247,62
3b.	Inne (w tym przydział środków własnych)	0,00	10,63
II.	Zmniejszenia funduszu	0,00	20 718,65
1.	Tytułem wykupu	0,00	0,00
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0,00	2 575,11
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	12 481,81
5.	Tytułem prowizji od składek	0,00	0,00
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0,00	0,00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	2 846,31
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	2 815,42
9a.	Przeniesienia do pozostałych funduszy	0,00	0,00
9b.	Inne (w tym wycofanie środków własnych)	0,00	2 815,42

Zmiany aktywów netto funduszu (w zł)		stan na dzień 30.06.2007	stan na dzień 30.06.2008
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	0,00	-71 030,45
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0,00	0,00
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00
3.	z listów zastawnych	0,00	0,00
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	0,00	0,00
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
6.	z akcji	0,00	0,00
7.	z udziałów	0,00	0,00
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	0,00	-82 222,68
9.	z instrumentów pochodnych, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00
10.	z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
11.	z pożyczek	0,00	0,00
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	0,00	11 192,23
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00
D.	Pozostałe zwiększenia	0,00	1 578,53
E.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	18 640,45
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	0,00	832 476,38

KOSZTY FUNDUSZU

Koszty funduszu (w zł)		za okres 01.01.2007 - 30.06.2007	za okres 01.01.2008 - 30.06.2008
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	0,00	0,00
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	0,00	0,00
4.	Koszty transakcyjne	0,00	0,00
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	0,00	2 846,31
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	0,00	2 846,31

LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Liczba i wartość jednostek rozrachunkowych		stan na dzień 30.06.2007	stan na dzień 30.06.2008
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	0,00	0,00
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	0,00	2 749,19396
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	0,00	362,60000
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	0,00	302,80745
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	0,00	362,60000
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	0,00	302,80745

ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

		stan na dzień 30.06.2007		stan na dzień 30.06.2008	
		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
	Lokaty				
1.	Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	0,00	0,00	803 495,16	96,31
1.1.	Jednostki uczestnictwa	0,00	0,00	803 495,16	96,31
1.2.	Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Depozyt	0,00	0,00	30 827,98	3,69
3.	Razem lokaty (Suma 1-2), w tym:	0,00	0,00	834 323,14	100,00
3.1.	Ulokowane na terenie RP	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2.	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	0,00	0,00	803 495,16	96,31
3.3.	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD	0,00	0,00	0,00	0,00
3.4.	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0,00	0,00	0,00	0,00

Pozostałe pozycje zestawienia lokat funduszu określone w załączniku do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 8 grudnia 2003 roku w sprawie rocznych i półrocznych sprawozdań ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego wykazują wartości zerowe.

INFORMACJA DODATKOWA

(w zł.)		stan na dzień 30.06.2007	stan na dzień 30.06.2008
1.	Składka przypisana brutto funduszu w dziale I grupa 3 załącznika do ustawy	333 147 492,79	398 581 021,90
2.	Kwota składek niewpłaconych i niezaalokowanych do funduszy oraz przypis z tytułu przekształcenia umów w umowy ubezpieczenia bezskładkowego	18 966 913,82	29 353 677,74
3.	Opłaty za ryzyko, potrącane ze składki przypisanej brutto, przed ich przekazaniem na wszystkie fundusze prowadzone przez zakład ubezpieczeń	989 488,22	1 250 374,84
4.	Provizje, potrącane ze składek, przed ich przekazaniem na fundusze	0,00	0,00
5.	Inne koszty, potrącane ze składek, przed ich przekazaniem na fundusze (koszty wstępne, różnice w cenach)	43 324 576,30	49 488 031,49
6.	Wielkość składek netto po potrąceniu kosztów, wskazanych w punktach 3-5, zwiększająca wartość wszystkich funduszy prowadzonych przez zakład ubezpieczeń	269 866 514,45	318 488 937,83
7.	Wielkość składek netto po potrąceniu kosztów zwiększająca aktywa funduszu dla którego jest sporządzane sprawozdanie	0,00	936 029,15

Sprawozdanie zostało sporządzone w dniu 11 sierpnia 2008 roku.