

# **ING Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.**

## **ROCZNE SPRAWOZDANIE**

**SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2010 ROKU**

**dla**

**ING Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy**

**ING (L) Invest US (Enhanced Core Concentrated)**

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

| Aktywa netto funduszu (w zł) |                                                                           | stan na dzień<br>31.12.2009 | stan na dzień<br>31.12.2010 |
|------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>I.</b>                    | <b>Aktywa</b>                                                             | <b>1 684 411,22</b>         | <b>1 751 157,10</b>         |
| 1.                           | Lokaty                                                                    | 1 684 411,22                | 1 749 736,98                |
| 2.                           | Środki pieniężne                                                          | 0,00                        | 0,00                        |
| 3.                           | Należności, w tym                                                         | 0,00                        | 1 420,12                    |
| 3.1.                         | Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego                        | 0,00                        | 0,00                        |
| 3.2.                         | Pozostałe należności                                                      | 0,00                        | 1 420,12                    |
| 4.                           | Pozostałe aktywa                                                          | 0,00                        | 0,00                        |
| <b>II.</b>                   | <b>Zobowiązania</b>                                                       | <b>78 269,47</b>            | <b>2 153,61</b>             |
| 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                                                    | 78 269,47                   | 2 153,61                    |
| <b>III.</b>                  | <b>Aktywa netto (I-II)</b>                                                | <b>1 606 141,75</b>         | <b>1 749 003,49</b>         |

**ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| Zmiany aktywów netto funduszu (w zł) |                                                                                                                                                                       | stan na dzień<br>31.12.2009 | stan na dzień<br>31.12.2010 |
|--------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>A.</b>                            | <b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>                                                                                                                       | <b>1 471 530,88</b>         | <b>1 606 141,75</b>         |
| <b>B.</b>                            | <b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>                                                                                                                   | <b>-103 029,57</b>          | <b>-101 737,29</b>          |
| <b>I.</b>                            | <b>Zwiększenia funduszu</b>                                                                                                                                           | <b>212 427,87</b>           | <b>71 384,88</b>            |
| 1.                                   | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu                                                                                                                       | 205 494,00                  | 0,00                        |
| 2.                                   | Tytułem udzielonych gwarancji                                                                                                                                         | 0,00                        | 0,00                        |
| 3.                                   | Pozostałe zwiększenia                                                                                                                                                 | 6 933,87                    | 71 384,88                   |
| 3a.                                  | Przeniesienia z pozostałych funduszy                                                                                                                                  | 0,00                        | 71 364,53                   |
| 3b.                                  | Inne (w tym przydział środków własnych)                                                                                                                               | 6 933,87                    | 20,35                       |
| <b>II.</b>                           | <b>Zmniejszenia funduszu</b>                                                                                                                                          | <b>315 457,44</b>           | <b>173 122,17</b>           |
| 1.                                   | Tytułem wykupu                                                                                                                                                        | 27 420,00                   | 109 649,58                  |
| 2.                                   | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                                                                                                | 6 934,48                    | 10 281,48                   |
| 3.                                   | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu                                                                                     | 29 944,58                   | 29 085,08                   |
| 4.                                   | Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych                                                                                                                              | 205 494,00                  | 0,00                        |
| 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                                                                            | 21 719,79                   | 24 106,03                   |
| 8.                                   | Tytułem udzielonych gwarancji                                                                                                                                         | 0,00                        | 0,00                        |
| 9.                                   | Pozostałe zmniejszenia                                                                                                                                                | 23 944,59                   | 0,00                        |
| 9a.                                  | Przeniesienia do pozostałych funduszy                                                                                                                                 | 23 944,59                   | 0,00                        |
| 9b.                                  | Inne (w tym wycofanie środków własnych)                                                                                                                               | 0,00                        | 0,00                        |
| <b>C.</b>                            | <b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>                                                                                           | <b>250 330,40</b>           | <b>243 649,63</b>           |
| 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                                                                                  | 250 137,64                  | 243 461,16                  |
| 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                                                                                                                                                 | 192,76                      | 188,47                      |
| 14.                                  | z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej                                                    | 0,00                        | 0,00                        |
| <b>D.</b>                            | <b>Pozostałe zwiększenia</b>                                                                                                                                          | <b>0,00</b>                 | <b>1 235,04</b>             |
| <b>E.</b>                            | <b>Pozostałe zmniejszenia</b>                                                                                                                                         | <b>12 689,96</b>            | <b>285,64</b>               |
| <b>F.</b>                            | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                                                                                                         | <b>1 606 141,75</b>         | <b>1 749 003,49</b>         |

**KOSZTY FUNDUSZU**

| Koszty funduszu (w zł) |                                                  | za okres<br>01.01.2009-<br>31.12.2009 | za okres<br>01.01.2010-<br>31.12.2010 |
|------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 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   | 21 719,79                             | 24 106,03                             |
| 6.                     | Pozostałe koszty                                 | 0,00                                  | 0,00                                  |
| 7.                     | <b>RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):</b>    | <b>21 719,79</b>                      | <b>24 106,03</b>                      |

**LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

| Liczba i wartość jednostek rozrachunkowych |                                                                      | stan na dzień<br>31.12.2009 | stan na dzień<br>31.12.2010 |
|--------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 1.                                         | <b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>                             |                             |                             |
| 1.1                                        | liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego  | 4 762,13285                 | 4 507,45026                 |
| 1.2                                        | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego    | 4 507,45026                 | 4 310,51811                 |
| 2.                                         | <b>Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):</b>                      |                             |                             |
| 2.1                                        | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego  | 309,00668                   | 356,33044                   |
| 2.2                                        | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym  | 287,61848                   | 301,26807                   |
| 2.3                                        | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 367,35131                   | 419,42304                   |
| 2.4                                        | wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego    | 356,33044                   | 405,75250                   |

**ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU**

| Lokaty |                                                                                        | stan na dzień 31.12.2009 |                      |                                  | stan na dzień 31.12.2010 |                      |                                  |
|--------|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------|----------------------------------|--------------------------|----------------------|----------------------------------|
|        |                                                                                        | Ilość                    | Wartość<br>bilansowa | Udział w<br>aktywach<br>funduszu | Ilość                    | Wartość<br>bilansowa | Udział w<br>aktywach<br>funduszu |
|        |                                                                                        | (w szt.)                 | (w zł)               | (w %)                            | (w szt.)                 | (w zł)               | (w %)                            |
| 1.     | <b>Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b> | <b>102,68</b>            | <b>1 601 238,74</b>  | <b>95,06</b>                     | <b>94,61</b>             | <b>1 711 262,90</b>  | <b>97,72</b>                     |
| 1.1.   | Jednostki uczestnictwa                                                                 | 102,68                   | 1 601 238,74         | 95,06                            | 94,61                    | 1 711 262,90         | 97,72                            |
| 1.1.1  | ING (L) Invest US (Enhanced Core Concentrated)                                         | 102,68                   | 1 601 238,74         | 95,06                            | 94,61                    | 1 711 262,90         | 97,72                            |
| 1.2.   | Certyfikaty inwestycyjne                                                               | 0,00                     | 0,00                 | 0,00                             | 0,00                     | 0,00                 | 0,00                             |
| 2.     | <b>Depozyty bankowe</b>                                                                |                          | <b>83 172,48</b>     | <b>4,94</b>                      | <b>0,00</b>              | <b>38 474,08</b>     | <b>2,20</b>                      |
| 3.     | <b>Razem lokaty, w tym:</b>                                                            | <b>102,68</b>            | <b>1 684 411,22</b>  | <b>100,00</b>                    | <b>94,61</b>             | <b>1 749 736,98</b>  | <b>99,92</b>                     |
| 3.1.   | Ulokowane na terenie RP                                                                |                          | 83 172,48            | 4,94                             |                          | 38 474,08            | 2,20                             |
| 3.2.   | Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE                      | 102,68                   | 1 601 238,74         | 95,06                            | 94,61                    | 1 711 262,90         | 97,72                            |
| 3.3.   | Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD               | 0,00                     | 0,00                 | 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                     | 0,00                 | 0,00                             |

Pozostałe pozycje zestawienia wykazującego lokaty 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<br>31.12.2009 | stan na dzień<br>31.12.2010 |
|--------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 1.     | składka przypisana brutto funduszu w dziale I grupa 3 załącznika do ustawy                                                                              | 800 594 846,42              | 810 243 860,79              |
| 2.     | kwota składek niewpłaconych i niezaalokowanych do funduszy oraz przypis z tytułu przekształcenia umów w umowy ubezpieczenia bezskładkowego              | 36 559 278,75               | 56 376 914,05               |
| 3.     | opłaty za ryzyko, potrącane ze składki przypisanej brutto, przed ich przekazaniem na wszystkie fundusze prowadzone przez zakład ubezpieczeń             | 2 642 110,36                | 2 508 176,46                |
| 4.     | Prowizje, 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)                                                | 100 659 494,93              | 59 593 288,17               |
| 6.     | wielkość składek netto po potrąceniu kosztów, wskazanych w punktach 3-5, zwiększająca wartość wszystkich funduszy prowadzonych przez zakład ubezpieczeń | 660 733 962,38              | 691 765 482,11              |
| 7.     | wielkość składek netto po potrąceniu kosztów zwiększająca aktywa funduszu dla którego jest sporządzane sprawozdanie                                     | 205 494,00                  | 0,00                        |

Wartości prezentowane w półrocznym sprawozdaniu Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego za poprzedni okres sprawozdawczy zostały przygotowane w sposób zapewniający porównywalność danych z obecnym okresem sprawozdawczym.

Sprawozdanie zostało sporządzone dnia 01.07.2011 roku.