

ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO

SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2011 ROKU

ING Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

ING Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy ING (L) Invest US (Enhanced Core Concentrated)

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	(w zł)	stan na dzień 31.12.2010	stan na dzień 31.12.2011
I. Aktywa		1 751 157,10	1 973 289,50
1. lokaty		1 749 736,98	1 973 289,50
2. środki pieniężne		0,00	0,00
3. aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej		0,00	0,00
4. należności		1 420,12	0,00
4.1. z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		0,00	0,00
4.2. pozostałe		1 420,12	0,00
II. Zobowiązania		2 153,61	222 927,21
1. z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		0,00	0,00
2. wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		0,00	0,00
3. pozostałe		2 153,61	222 927,21
III. Aktywa netto (I-II)		1 749 003,49	1 750 362,29

II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	(w zł)	za okres 01.01.2010- 31.12.2010	za okres 01.01.2011- 31.12.2011
A. Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego		1 606 141,75	1 749 003,49
B. Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)		-100 787,89	33 076,51
I. Zwiększenia funduszu		72 619,92	100 747,15
1. tytułem składek zwiększających wartość funduszu		0,00	0,00
2. pozostałe przychody		0,00	0,00
3. pozostałe zwiększenia		72 619,92	100 747,15
II. Zmniejszenia funduszu		173 407,81	67 670,64
1. tytułem wykupu		109 649,58	23 878,23
2. tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		10 281,48	0,00
3. tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu		29 085,08	16 938,76
4. tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych		0,00	0,00
5. tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem		24 106,03	0,00
6. pozostałe koszty		0,00	0,00
7. pozostałe zmniejszenia		285,64	26 853,65
C. Wynik netto z działalności inwestycyjnej		243 649,63	-31 717,71
D. Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego		1 749 003,49	1 750 362,29

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

	Pozycja	za okres 01.01.2010- 31.12.2010	za okres 01.01.2011- 31.12.2011
I. Liczba jednostek rozrachunkowych:			
1.	na początek okresu sprawozdawczego	4 507,45026	4 310,51811
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	4 310,51811	3 813,93821
II. Wartość jednostki rozrachunkowej			
1.	na początek okresu sprawozdawczego	356,33044	405,75250
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	301,26807	339,04330
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	419,42304	462,81125
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	405,75250	458,93829

V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU — roczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	1 973 289,50	112,74%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0,00	0,00%
1.1.	obligacje	0,00	0,00%
1.2.	bony skarbowe	0,00	0,00%
1.3.	Inne	0,00	0,00%
2.	obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
3.	inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0,00	0,00%
3.1.	notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
3.2.	pozostałe	0,00	0,00%
4.	akcje	0,00	0,00%
4.1.	notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2.	pozostałe	0,00	0,00%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	1 956 236,50	111,76%
6.1.	jednostki uczestnictwa	1 956 236,50	111,76%
6.2.	certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00%
6.2.1.	funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0,00	0,00%
6.2.2.	innych funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00%
7.	instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00%
7.1.	opcje	0,00	0,00%
7.2.	kontrakty terminowe	0,00	0,00%
7.3.	swapy walutowe	0,00	0,00%
7.4.	swapy procentowe	0,00	0,00%
7.5.	inne instrumenty pochodne	0,00	0,00%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0,00	0,00%
9.	pożyczki	0,00	0,00%
9.1.	zabezpieczone hipotecznie	0,00	0,00%
9.2.	zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0,00	0,00%
9.3.	pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0,00	0,00%
9.4.	inne pożyczki	0,00	0,00%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty banków	17 053,00	0,97%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II.	Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00%
III.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
IV.	Należności	0,00	0,00%
V.	Zobowiązania	222 927,21	12,74%
VI.	Aktywa netto (w tym)	1 750 362,29	100,00%
1	krajowe	17 053,00	0,97%
2	zagraniczne - kraje UE	1 733 309,29	99,03%
3	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%

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

Sprawozdanie zostało sporządzone dnia 13.07.2012 roku.