

# ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO

SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2012 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<br>31.12.2011 | stan na dzień<br>31.12.2012 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>I. Aktywa</b>                                                                                                                 |        | <b>1 973 289,50</b>         | <b>1 672 181,32</b>         |
| 1. lokaty                                                                                                                        |        | 1 973 289,50                | 1 639 914,55                |
| 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                                                                                                                    |        | 0,00                        | 32 266,77                   |
| 4.1. z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym                                                                           |        | 0,00                        | 0,00                        |
| 4.2. pozostałe                                                                                                                   |        | 0,00                        | 32 266,77                   |
| <b>II. Zobowiązania</b>                                                                                                          |        | <b>222 927,21</b>           | <b>4 030,23</b>             |
| 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                                                                                                                     |        | 222 927,21                  | 4 030,23                    |
| <b>III. Aktywa netto (I-II)</b>                                                                                                  |        | <b>1 750 362,29</b>         | <b>1 668 151,09</b>         |

## II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

|                                                                                               | (w zł) | za okres<br>01.01.2011-<br>31.12.2011 | za okres<br>01.01.2012-<br>31.12.2012 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>A. Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>                            |        | <b>1 749 003,49</b>                   | <b>1 750 362,29</b>                   |
| <b>B. Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>                                        |        | <b>33 076,51</b>                      | <b>-193 942,71</b>                    |
| <b>I. Zwiększenia funduszu</b>                                                                |        | <b>100 747,15</b>                     | <b>114 202,72</b>                     |
| 1. tytułem składek zwiększających wartość funduszu                                            |        | 0,00                                  | 0,00                                  |
| 2. pozostałe przychody                                                                        |        | 0,00                                  | 0,00                                  |
| 3. pozostałe zwiększenia                                                                      |        | 100 747,15                            | 114 202,72                            |
| <b>II. Zmniejszenia funduszu</b>                                                              |        | <b>67 670,64</b>                      | <b>308 145,43</b>                     |
| 1. tytułem wykupu                                                                             |        | 23 878,23                             | 238 666,49                            |
| 2. tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     |        | 0,00                                  | 0,00                                  |
| 3. tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu           |        | 16 938,76                             | 31 406,85                             |
| 4. tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych                                                   |        | 0,00                                  | 0,00                                  |
| 5. tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem |        | 0,00                                  | 25 672,63                             |
| 6. pozostałe koszty                                                                           |        | 0,00                                  |                                       |
| 7. pozostałe zmniejszenia                                                                     |        | 26 853,65                             | 12 399,46                             |
| <b>C. Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>                                            |        | <b>-31 717,71</b>                     | <b>111 731,51</b>                     |
| <b>D. Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              |        | <b>1 750 362,29</b>                   | <b>1 668 151,09</b>                   |

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

| Pozycja    |                                                                      | za okres<br>01.01.2011-<br>31.12.2011 | za okres<br>01.01.2012-<br>31.12.2012 |
|------------|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>I.</b>  | <b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>                             |                                       |                                       |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego                                   | 4 310,51811                           | 3 813,93821                           |
| 2.         | na koniec okresu sprawozdawczego                                     | 3 813,93821                           | 3 470,91076                           |
| <b>II.</b> | <b>Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):</b>                      |                                       |                                       |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego                                   | 405,75250                             | 458,93829                             |
| 2.         | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym  | 339,04330                             | 453,58373                             |
| 3.         | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 462,81125                             | 511,42186                             |
| 4.         | na koniec okresu sprawozdawczego                                     | 458,93829                             | 480,60904                             |

### V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU — roczne

|             |                                                                                                                                                            | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach netto funduszu (w %) |
|-------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------------------------|
|             | 1                                                                                                                                                          | 2                        | 3                                      |
| <b>I.</b>   | <b>Lokaty (suma 1-12)</b>                                                                                                                                  | <b>1 639 914,55</b>      | <b>98,31%</b>                          |
| 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                                                                              | 1 638 646,47             | 98,23%                                 |
| 6.1.        | jednostki uczestnictwa                                                                                                                                     | 1 638 646,47             | 98,23%                                 |
| 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                                                                                                                                            | 1 268,08                 | 0,08%                                  |
| 12.         | pozostałe lokaty                                                                                                                                           | 0,00                     | 0,00%                                  |
| <b>II.</b>  | <b>Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej</b>                       | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                           |
| <b>III.</b> | <b>Środki pieniężne</b>                                                                                                                                    | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                           |
| <b>IV.</b>  | <b>Należności</b>                                                                                                                                          | <b>32 266,77</b>         | <b>1,93%</b>                           |

|     |                                    |                     |                |
|-----|------------------------------------|---------------------|----------------|
| V.  | <b>Zobowiązania</b>                | <b>4 030,23</b>     | <b>0,24%</b>   |
| VI. | <b>Aktywa netto (w tym)</b>        | <b>1 668 151,09</b> | <b>100,00%</b> |
| 1   | <i>krajowe</i>                     | 29 504,62           | 1,77%          |
| 2   | <i>zagraniczne - kraje UE</i>      | 1 638 646,47        | 98,23%         |
| 3   | <i>zagraniczne - kraje poza UE</i> | 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 11.07.2013 roku.