

**Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie
ING Nationale - Nederlanden Polska S.A.**

**ROCZNE SPRAWOZDANIE
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2006 ROKU
DLA
ING Nationale-Nederlanden
Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy Klik**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie
ING Nationale - Nederlanden Polska S.A.

ING Nationale - Nederlanden
Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy Klik

AKTYWA NETTO FUNDUSZU

Aktywa netto funduszu (w zł)		stan na dzień 31.12.2005	stan na dzień 31.12.2006
I.	Aktywa	40 716 376,67	44 278 708,19
1.	Lokaty	40 641 021,67	44 041 767,26
2.	Środki pieniężne	64 517,04	131 045,04
3.	Należności, w tym	10 837,96	105 895,89
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
3.2.	Pozostałe należności	10 837,96	105 895,89
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	756 976,61	1 160 457,48
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	756 976,61	1 160 457,48
III.	Aktywa netto (I-II)	39 959 400,06	43 118 250,71

ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

Zmiany aktywów netto funduszu (w zł)		stan na dzień 31.12.2005	stan na dzień 31.12.2006
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	35 201 319,57	39 959 400,06
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-272 456,06	-332 879,23
I.	Zwiększenia funduszu	9 524 899,86	7 860 509,21
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	9 310 494,64	7 836 553,96
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	214 405,22	23 955,25
3a.	Przeniesienia z pozostałych funduszy	0,00	0,00
3b.	Inne (w tym przydział środków własnych)	214 405,22	23 955,25
II.	Zmniejszenia funduszu	9 797 355,92	8 193 388,44
1.	Tytułem wykupu	3 123 462,20	2 495 936,50
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	102 675,39	18 039,44
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	2 285 945,76	1 942 856,17
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	378,33	476,25
5.	Tytułem prowizji od składek	0,00	0,00
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0,00	120,00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	4 284 894,24	3 735 960,08
9a.	Przeniesienia do pozostałych funduszy	4 199 158,72	3 458 186,75
9b.	Inne (w tym wycofanie środków własnych)	85 735,52	277 773,33

Zmiany aktywów netto funduszu (w zł)		stan na dzień 31.12.2005	stan na dzień 31.12.2006
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	5 030 902,55	3 259 816,26
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	4 913 134,84	3 257 277,20
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	56 933,39	2 539,06
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	60 834,32	232 283,62
E.	Pozostałe zmniejszenia	366,00	370,00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	39 959 400,06	43 118 250,71

KOSZTY FUNDUSZU

Koszty funduszu (w zł)		za okres 01.01.2005 - 31.12.2005	za okres 01.01.2006 - 31.12.2006
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	366,00	370,00
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	0,00	0,00
4.	Koszty transakcyjne	36 869,46	0,00
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	353 231,69	237 960,65
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	390 467,15	238 330,65

LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Liczba i wartość jednostek rozrachunkowych		stan na dzień 31.12.2005	stan na dzień 31.12.2006
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	1 360 508,76831	1 348 448,57836
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	1 348 448,57836	1 338 353,69131
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	25,87364	29,63361
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	25,83348	29,26898
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	29,63361	32,23391
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	29,63361	32,21738

ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty		stan na dzień 31.12.2005			stan na dzień 31.12.2006		
		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)	Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1.	Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.1	Jednostki uczestnictwa	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.1.1	ING Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty EuroClick	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2	Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Tytuły uczestnictwa	32 443,00	40 641 021,67	99,81	32 443,00	43 898 298,87	99,14
2.1	ING Polish Continuous Click Fund Euro	32 443,00	40 641 021,67	99,81	32 443,00	43 898 298,87	99,14
3.	Depozyty bankowe		0,00	0,00		143 468,39	0,32
3.1			0,00	0,00		143 468,39	0,32
4.	Razem lokaty (suma 1-2), w tym:		40 641 021,67	99,81		44 041 767,26	99,46
4.1	Ulokowane na terenie RP		0,00	0,00		143 468,39	0,32
4.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		40 641 021,67	99,81		43 898 298,87	99,14
4.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD		0,00	0,00		0,00	0,00
4.4	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 31.12.2005	stan na dzień 31.12.2006
1.	Składka przypisana brutto funduszu w dziale I grupa 3 załącznika do ustawy	548 389 603,61	587 116 480,54
2.	Kwota składek niewpłaconych i niezaalokowanych do funduszy oraz przypis z tytułu przekształcenia umów w umowy ubezpieczenia bezskładkowego	29 032 227,02	26 264 935,04
3.	Opłaty za ryzyko, potrącane ze składki przypisanej brutto, przed ich przekazaniem na wszystkie fundusze prowadzone przez zakład ubezpieczeń	1 701 694,76	1 210 512,60
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)	59 885 226,02	70 235 611,70
6.	Wielkość składek netto po potrąceniu kosztów, wskazanych w punktach 3-5, zwiększająca wartość wszystkich funduszy prowadzonych przez zakład ubezpieczeń	457 770 455,81	489 405 421,20
7.	Wielkość składek netto po potrąceniu kosztów zwiększająca aktywa funduszu dla którego jest sporządzane sprawozdanie	9 310 494,64	7 836 553,96

Sprawozdanie zostało sporządzone w dniu 12 lipca 2007 roku.



Marc van der Ploeg
Prezes Zarządu



Jarosław Jamka
Członek Zarządu