

# PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO

SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2015 ROKU

NN Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

NN Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy Open Finance Aktywnej Alokacji (dawniej ING Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy Open Finance Aktywnej Alokacji)

## I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

|             | (w zł)                                                                                                                        | stan na dzień<br>30.06.2014 | stan na dzień<br>30.06.2015 |
|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>I.</b>   | <b>Aktywa</b>                                                                                                                 | <b>4 964 372,95</b>         | <b>3 741 701,18</b>         |
| 1.          | lokaty                                                                                                                        | 4 964 372,95                | 3 741 701,18                |
| 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                        | 0,00                        |
| 4.1.        | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym                                                                             | 0,00                        | 0,00                        |
| 4.2.        | pozostałe                                                                                                                     | 0,00                        | 0,00                        |
| <b>II.</b>  | <b>Zobowiązania</b>                                                                                                           | <b>212 960,92</b>           | <b>284 752,94</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                                                                                                                     | 212 960,92                  | 284 752,94                  |
| <b>III.</b> | <b>Aktywa netto (I-II)</b>                                                                                                    | <b>4 751 412,03</b>         | <b>3 456 948,24</b>         |

## II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

|            | (w zł)                                                                                     | za okres<br>01.01.2014-<br>30.06.2014 | za okres<br>01.01.2015-<br>30.06.2015 |
|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>A.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>                            | <b>5 362 051,07</b>                   | <b>3 851 355,73</b>                   |
| <b>B.</b>  | <b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>                                        | <b>-529 709,58</b>                    | <b>-427 517,66</b>                    |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>                                                                | <b>2 200 140,64</b>                   | <b>1 045 321,23</b>                   |
| 1.         | tytułem składek zwiększających wartość funduszu                                            | 2 200 140,64                          | 1 045 321,23                          |
| 2.         | pozostałe przychody                                                                        | 0,00                                  | 0,00                                  |
| 3.         | pozostałe zwiększenia                                                                      | 0,00                                  | 0,00                                  |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>                                                               | <b>2 729 850,22</b>                   | <b>1 472 838,89</b>                   |
| 1.         | tytułem wykupu                                                                             | 685 927,06                            | 425 965,00                            |
| 2.         | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     | 0,00                                  | 0,00                                  |
| 3.         | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu           | 59 263,16                             | 54 315,53                             |
| 4.         | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych                                                   | 39 174,25                             | 5 550,00                              |
| 5.         | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 0,00                                  | 0,00                                  |
| 6.         | pozostałe koszty                                                                           | 1 672 829,07                          | 0,00                                  |
| 7.         | pozostałe zmniejszenia                                                                     | 272 656,68                            | 987 008,36                            |
| <b>C.</b>  | <b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>                                            | <b>-80 929,46</b>                     | <b>33 110,17</b>                      |
| <b>D.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>4 751 412,03</b>                   | <b>3 456 948,24</b>                   |

## III. LICZBA i WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

|            | Pozycja                                                              | za okres<br>01.01.2014-<br>30.06.2014 | za okres<br>01.01.2015-<br>30.06.2015 |
|------------|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>I.</b>  | <b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>                             |                                       |                                       |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego                                   | 49 040,15978                          | 38 703,20299                          |
| 2.         | na koniec okresu sprawozdawczego                                     | 44 584,89284                          | 34 676,98104                          |
| <b>II.</b> | <b>Wartość jednostki rozrachunkowej</b>                              |                                       |                                       |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego                                   | 109,34000                             | 99,51000                              |
| 2.         | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym  | 106,32000                             | 99,30000                              |
| 3.         | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 110,28000                             | 101,89000                             |
| 4.         | na koniec okresu sprawozdawczego                                     | 106,57000                             | 99,69000                              |

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU — półroczne

|             |                                                                                                                                                            | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach netto funduszu (w zł) |
|-------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------------------|
|             | 1                                                                                                                                                          | 2                        | 3                                       |
| <b>I.</b>   | <b>Lokaty (suma 1-12)</b>                                                                                                                                  | <b>3 741 701,18</b>      | <b>108,24%</b>                          |
| 1.          | papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 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 c stałej stopie dochodu                                                                                                    | 0,00                     | 0,00%                                   |
| 4.          | akcje                                                                                                                                                      | 0,00                     | 0,00%                                   |
| 5.          | udziały                                                                                                                                                    | 0,00                     | 0,00%                                   |
| 6.          | jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych                                                                              | 3 741 701,18             | 108,24%                                 |
| 7.          | instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych               | 0,00                     | 0,00%                                   |
| 8.          | inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu                                                                                                         | 0,00                     | 0,00%                                   |
| 9.          | pożyczki                                                                                                                                                   | 0,00                     | 0,00%                                   |
| 10.         | nieruchomości                                                                                                                                              | 0,00                     | 0,00%                                   |
| 11.         | depozyty bankowe                                                                                                                                           | 0,00                     | 0,00%                                   |
| 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>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                            |
| <b>V.</b>   | <b>Zobowiązania</b>                                                                                                                                        | <b>284 752,94</b>        | <b>8,24%</b>                            |
| <b>VI.</b>  | <b>Aktywa netto (w tym)</b>                                                                                                                                | <b>3 456 948,24</b>      | <b>100,00%</b>                          |
| 1.          | krajowe                                                                                                                                                    | 3 456 948,24             | 100,00%                                 |
| 2.          | zagraniczne - kraje UE                                                                                                                                     | 0,00                     | 0,00%                                   |
| 3.          | zagraniczne - kraje poza UE                                                                                                                                | 0,00                     | 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 07.08.2015 roku.