

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2008 r.

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie EUROPA SA

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **ING Stabilnego Wzrostu**

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

wg stanu na dzień 31.12.2008 r.

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	19 635 223,90	14 406 889,26
1.	Lokaty	19 635 223,90	14 406 889,26
2.	Środki pieniężne		
3.	Należności, w tym		
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego		
3.2.	Pozostałe należności		
4.	Pozostałe aktywa		
II.	Zobowiązania	0,00	0,00
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego		
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		
3.	Pozostałe zobowiązania		
III.	Aktywa netto (I-II)	19 635 223,90	14 406 889,26

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

wg stanu na dzień 31.12.2008 r.

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	9 992,14	19 635 223,90
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	20 949 041,31	-2 088 709,25
I.	Zwiększenia funduszu	21 287 071,08	0,00
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	21 287 071,08	0,00
2.	Tytułem udzielonych gwarancji		
3.	Pozostałe zwiększenia		
II.	Zmniejszenia funduszu	338 029,77	2 088 709,25
1.	Tytułem wykupu	142 813,09	1 761 671,64
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu		20 114,38
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych		
5.	Tytułem prowizji od składek		
6.	Tytułem pozostałych prowizji		
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	195 216,68	306 923,23
8.	Tytułem udzielonych gwarancji		
9.	Pozostałe zmniejszenia		
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	-1 323 809,55	-3 139 625,39

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	-1 323 809,55	-3 139 625,39
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	0,00	0,00
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	0,00	0,00
E.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	0,00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	19 635 223,90	14 406 889,26

III. KOSZTY FUNDUSZU

wg stanu na dzień 31.12.2008 r.

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych		
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych		
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu		
4.	Koszty transakcyjne		
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem		
6.	Pozostałe koszty		
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	0	0

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

wg stanu na dzień 31.12.2008 r.

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych		
1.1	Liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	47,7590	91526,7044
1.2	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	91526,7044	80480,9187
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł) :		

2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	210,46	214,53
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	208,03	163,3
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	228,86	214,53
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	214,53	179,01

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - WARTOŚĆ

wg stanu na dzień 31.12.2008 r.

(w zł)		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska :	0	0%
1.1	Obligacje		
1.2	Bony skarbowe		
1.3	Inne		
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		
3.	Listy zastawne	0	0%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		
3.1.2	Pozostałe		
3.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu		
4.	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0	0%
4.1	Notowane na rynku regulowanym		
4.2	Pozostałe		
5.	Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0	0%
5.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		
5.1.1	Notowane na rynku regulowanym		
5.1.2	Pozostałe		
5.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu		
6.	Akcje		
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		
6.1.2	Pozostałe		
6.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu		
7.	Udziały		
8.	Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		
		14406889,26	100%
8.1	Jednostki uczestnictwa	14406889,26	100%
8.2	Certyfikaty inwestycyjne		
8.2.1	Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości		
8.2.2	Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych		

9.	Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0	0%
9.1.	Opcje		
9.2.	Kontrakty terminowe		
9.3.	Swapy walutowe		
9.4.	Swapy procentowe		
9.5.	Prawa poboru		
9.6.	Inne instrumenty pochodne		
10.	Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu		
11.	Pożyczki	0	0%
11.1.	Zabezpieczone hipotecznie		
11.2.	Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej		
11.3.	Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie		
11.4.	Inne pożyczki		
12.	Nieruchomości		
13.	Depozyty bankowe		
14.	Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej		
15.	RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:	14406889,26	100%
15.1.	Ulokowane na terenie RP	14406889,26	100%
15.2.	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		
15.3.	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD		
15.4.	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		

VI. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - ILOŚĆ

wg stanu na dzień 31.12.2008 r.

	(w zł)	Ilość (w szt)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska :	0	0	0%
1.1.	Obligacje	0	0	0%
1.2.	Bony skarbowe	0	0	0%
1.3.	Inne	0	0	0%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0	0	0%
3.	Listy zastawne	0	0	0%
3.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu	0	0	0%
3.1.1.	Notowane na rynku regulowanym	0	0	0%
3.1.2.	Pozostałe	0	0	0%
3.2.	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0	0%
4.	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0	0	0%

4.1	Notowane na rynku regulowanym	0	0	0%
4.2	Pozostałe	0	0	0%
5.	Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0	0	0%
5.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	0	0	0%
5.1.1	Notowane na rynku regulowanym	0	0	0%
5.1.2	Pozostałe	0	0	0%
5.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0	0%
6.	Akcje	0	0	0%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	0	0	0%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	0	0	0%
6.1.2	Pozostałe	0	0	0%
6.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0	0%
7.	Udziały			
8.	Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	80480,9187	14406889,26	100%
8.1	Jednostki uczestnictwa	80480,9187	14406889,26	100%
8.1.1	ING Stabilnego Wzrostu	80480,9187	14406889,26	100%
8.2	Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0%
8.2.1	Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0	0	0%
8.2.2	Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych	0	0	0%
9.	Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0	0	0%
9.1.	Opcje	0	0	0%
9.2.	Kontrakty terminowe	0	0	0%
9.3.	Swapy walutowe	0	0	0%
9.4.	Swapy procentowe	0	0	0%
9.5.	Prawa poboru	0	0	0%
9.6.	Inne instrumenty pochodne	0	0	0%
10.	Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu			
11.	Pożyczki	0	0	0%
11.1	Zabezpieczone hipotecznie	0	0	0%
11.2	Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0	0	0%
11.3	Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0	0	0%
11.4	Inne pożyczki	0	0	0%
12.	Nieruchomości	0	0	0%
13.	Depozyty bankowe	0	0	0%
14.	Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0	0%
15.	RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:	80480,9187	14406889,26	100%
15.1.	Ulokowane na terenie RP	80480,9187	14406889,26	100%
15.2.	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE			
15.3.	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD			
15.4.	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD			

**INFORMACJA DODATKOWA O WYSOKOŚCI SKŁADKI PRZYPISANEJ BRUTTO
POMNIEJSZONA O POTRĄCONE KOSZTY**

wg stanu na dzień 31.12.2008 r.

(w zł)		Okres bieżący
1.	Wysokość składki przypisanej brutto funduszu	0,00
2.	Opłaty za ryzyko, potrącane ze składki przypisanej brutto, przed ich przekazaniem na fundusz	0,00
3.	Prowizja, potrącana ze składek, przed ich przekazaniem na fundusz	0,00
4.	Inne koszty, potrącane ze składek, przed ich przekazaniem na fundusz	0,00
5.	Wielkość składek netto po potrąceniu kosztów, wskazanych w pkt 1-4, zwiększająca wartość funduszu	0,00