

WYKAZ UBEZPIECZENIOWYCH FUNDUSZY KAPITAŁOWYCH I REGULAMIN LOKOWANIA ŚRODKÓW NR FKLS/2/2012

Zatwierdzony przez Zarząd ING Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie S.A. uchwałą nr 11/2012 z dnia 2 stycznia 2012 r., wchodzi w życie z dniem 13 stycznia 2012 r.

I. Niniejszy dokument został sporządzony w związku z wymogami art. 13 § 4 pkt 1 i 3 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej (Dz. U. z 2003 r. Nr 124, poz. 1151, z późn. zm.) i przedstawia najważniejsze zagadnienia związane z polityką lokacyjną i zarządzaniem środkami następujących ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych:

1. UFK ING Portfel Inwestycyjny Stabilny
2. UFK ING Portfel Inwestycyjny Wzrostowy

oraz następujących ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych, w oparciu o które Ubezpieczający tworzy własny portfel inwestycyjny:

3. UFK ING Akcji
4. UFK ING Mieszany Ochrony Kapitału 90
5. UFK ING Stabilnego Wzrostu
6. UFK ING Gotówkowy
7. UFK ING Obligacji Plus
8. UFK ING Zrównoważony
9. UFK ING Selektywny
10. UFK ING Środkowoeuropejski Sektorów Wzrostowych
11. UFK ING (L) Globalny Spółek Dywidendowych
12. UFK ING (L) Spółek Dywidendowych USA
13. UFK ING (L) Europejski Spółek Dywidendowych
14. UFK ING (L) Japonia
15. UFK ING (L) Nowej Azji
16. UFK ING (L) Rynków Wschodzących
17. UFK ING (L) Ameryki Łacińskiej
18. UFK ING (L) Papierów Dłużnych Rynków Wschodzących (Waluta Lokalna)
19. UFK ING (L) Globalny Długu Korporacyjnego

II. Celem inwestycyjnym ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych jest wzrost wartości ich aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Ubezpieczyciel nie gwarantuje wzrostu wartości aktywów poszczególnych ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych. Ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe, zgodnie z przyjętą przez ING Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. polityką inwestycyjną, lokują wszystkie środki w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub funduszy zagranicznych mających siedzibę w Luksemburgu oraz w środki pieniężne, przy czym transakcje gotówkowe dopuszczalne są wyłącznie z przyczyn technicznych. Głównymi kategoriami lokat funduszy inwestycyjnych, o których mowa powyżej, są akcje i instrumenty dłużne.

III. W ramach Portfeli Inwestycyjnych stanowiących ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe oznaczone numerami 1-2 powyżej, udział w każdym ubezpieczeniowym funduszu kapitałowym aktywów jednego funduszu inwestycyjnego może wynosić od 0% do 50% aktywów ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego. W ramach ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych wybranych przez Ubezpieczającego spośród tych oznaczonych numerami 1-20 powyżej, łączny udział aktywów jednego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego w chwili zawarcia umowy ubezpieczenia nie może być mniejszy niż 10% składki podstawowej lub lokacyjnej, pomniejszonych o opłatę za zawarcie i wykonywanie umowy ubezpieczenia.

IV. Inwestowanie w ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe może wiązać się z następującymi ryzykami: rynkowym; walutowym; ekonomicznym; inwestycji w akcje; inwestycji w specyficzne sektory; inwestycji w dłużne papiery wartościowe; kredytowym; nietrafnych decyzji; ryzykiem związanym z zawieraniem umów dotyczących instrumentów pochodnych; rozliczenia; płynności; operacyjnym; związanym z przechowywaniem aktywów oraz ryzykiem związanym z koncentracją aktywów lub rynków; niedopuszczenia papierów wartościowych emitenta do obrotu na rynku regulowanym; makroekonomicznym; międzynarodowym; stóp procentowych; firmy; inwestycji na rynku pierwotnym; ceny pierwszego notowania; wyceny; kontrpartnerów; stosowanej strategii alokacji aktywów; niedopuszczenia walorów do notowań giełdowych; ryzykiem związanym z inwestowaniem w instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne; płynności inwestycji na rynku pierwotnym; wyceny aktywów funduszu; ryzykiem wyceny związanym z wyborem rynku głównego dla zagranicznych papierów wartościowych; ryzykiem związanym z inwestycjami zagranicznymi; nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa; ryzykiem wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Ubezpieczyciel nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ; ryzykiem niewypłacalności gwaranta; inflacji; ryzykiem związanym z regulacjami prawnymi, w szczególności w zakresie prawa podatkowego; ryzykiem związanym z inwestowaniem na rynku zagranicznym.

V. Opis poszczególnych ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych:

1. ING Portfel Inwestycyjny Stabilny

Cel inwestycyjny Portfela jest realizowany poprzez inwestowanie Aktywów Portfela wyłącznie w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oferowanych w ramach Portfela i zarządzanych przez ING TFI S.A. lub funduszy zagranicznych oferowanych w ramach Portfela i zarządzanych przez ING Investment Management Luxembourg S.A. Neutralny poziom alokacji Aktywów Portfela w fundusze akcji wynosi 30%. Neutralny poziom alokacji Aktywów Portfela w fundusze dłużne wynosi 70%. Portfel przeznaczony jest dla inwestorów, którzy planują oszczędzanie przez okres co najmniej 3 lat, oczekują zysków wyższych niż w przypadku depozytów bankowych oraz akceptują średnie ryzyko związane z inwestycjami części Aktywów Portfela w fundusze akcji, tzn. liczą się z możliwością wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanych środków. Dodatkowo fundusz może być narażony na pozostałe ryzyka wskazane w pkt IV powyżej.

2. ING Portfel Inwestycyjny Wzrostowy

Cel inwestycyjny Portfela jest realizowany poprzez inwestowanie Aktywów Portfela wyłącznie w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oferowanych w ramach Portfela i zarządzanych przez ING TFI S.A. lub funduszy zagranicznych oferowanych w ramach Portfela i zarządzanych przez ING Investment Management Luxembourg S.A. Neutralny poziom alokacji Aktywów Portfela w fundusze akcji wynosi 70%. Neutralny poziom alokacji Aktywów Portfela w fundusze dłużne wynosi 30%. Portfel przeznaczony jest dla inwestorów, którzy planują oszczędzanie przez okres co najmniej 5 lat, oczekują wysokich zysków oraz akceptują wysokie ryzyko związane z inwestycjami w akcje, tzn. liczą się z możliwością silnych wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanych środków. Dodatkowo fundusz może być narażony na pozostałe ryzyka wskazane w pkt IV powyżej.

3. Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy ING Akcji (UFK ING Akcji)

UFK ING Akcji lokuje wszystkie środki w jednostki uczestnictwa ING Parasol Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Subfunduszu Akcji. Polityka inwestycyjna funduszu zakłada pośrednie inwestowanie do 100% aktywów (ale nie mniej niż 70%) w akcje – głównie polskie. Aktywa mogą być pośrednio inwestowane również w krótkoterminowe instrumenty dłużne emitowane przez Skarb Państwa. Fundusz przeznaczony jest dla osób, które oczekują wysokich zysków oraz akceptują wysokie ryzyko związane z inwestycjami w akcje, tzn. liczą się z możliwością silnych wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanych środków. Fundusz narażony jest głównie na bardzo wysokie ryzyko rynkowe rynku akcji. Dodatkowo fundusz może być narażony na pozostałe ryzyka wskazane w punkcie IV powyżej.

4. Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy ING Mieszany Ochrony Kapitału 90 (UFK ING Mieszany Ochrony Kapitału 90)

UFK ING Mieszany Ochrony Kapitału 90 lokuje wszystkie środki w jednostki uczestnictwa ING Parasol Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Subfunduszu Ochrony Kapitału 90. Polityka inwestycyjna Subfunduszu zakłada inwestowanie od 0% do 30% wartości aktywów w akcje (głównie dużych europejskich spółek wchodzących w skład indeksu DJ EuroStoxx 50) oraz do 100% wartości aktywów w dłużne papiery wartościowe (głównie polskie obligacje i bony skarbowe). Subfundusz dąży do utrzymania wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na poziomie nie niższym niż 90% najwyższej publikowanej w czasie funkcjonowania Subfunduszu wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa. Subfundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy oczekują zysków wyższych niż w przypadku depozytów bankowych oraz akceptują umiarkowane ryzyko związane z inwestycjami części aktywów Subfunduszu w zabezpieczone instrumenty udziałowe, tzn. liczą się z możliwością umiarkowanych wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie. ING TUNŻ S.A., ING TFI S.A., ING Parasol FIO ani żaden podmiot trzeci nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego. Fundusz narażony jest głównie na umiarkowane ryzyko rynkowe rynku akcji i instrumentów pochodnych oraz na niskie ryzyko walutowe. Dodatkowo fundusz może być narażony na pozostałe ryzyka wskazane w punkcie IV powyżej.

5. Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy ING Stabilnego Wzrostu (UFK ING Stabilnego Wzrostu)

UFK ING Stabilnego Wzrostu lokuje wszystkie środki w jednostki uczestnictwa ING Parasol Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Subfunduszu Stabilnego Wzrostu. Polityka inwestycyjna UFK ING Stabilnego Wzrostu zakłada inwestowanie pośrednio przeciętnie 30% aktywów w akcje największych spółek o solidnych fundamentach i bardzo dobrych perspektywach wzrostu. Przeciętnie 70% aktywów jest pośrednio inwestowane w instrumenty dłużne, emitowane głównie przez Skarb Państwa. Fundusz przeznaczony jest dla osób, które oczekują zysków wyższych niż w przypadku depozytów bankowych oraz akceptują średnie ryzyko związane z inwestycjami części aktywów Funduszu w akcje, tzn. liczą się z możliwością wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie. Fundusz narażony jest głównie na ryzyko zmiany stóp procentowych oraz w mniejszym stopniu na ryzyko rynkowe na rynku akcji. Dodatkowo fundusz może być narażony na pozostałe ryzyka wskazane w punkcie IV powyżej.

6. Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy ING Gotówkowy (UFK ING Gotówkowy)

UFK ING Gotówkowy lokuje wszystkie środki w jednostki uczestnictwa ING Parasol Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Subfunduszu Gotówkowego. Subfundusz inwestuje głównie w krótkoterminowe instrumenty dłużne, w szczególności w bony i obligacje skarbowe oraz w krótkoterminowe depozyty bankowe. Subfundusz nie inwestuje w akcje. Subfundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy planują oszczędzanie w krótkim okresie, oczekują stabilnych zysków porównywalnych z zyskami z depozytów bankowych oraz nie akceptują ryzyka związanego z inwestowaniem w akcje i akceptują bardzo niskie ryzyko związane z inwestycjami aktywów Subfunduszu w dłużne instrumenty finansowe. Uczestnicy Subfunduszu akceptują bardzo niskie ryzyko wynikające z inwestycji środków Subfunduszu głównie w krótkoterminowe dłużne instrumenty finansowe. Dodatkowo fundusz może być narażony na pozostałe ryzyka wskazane w pkt IV powyżej.

7. Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy ING Obligacji Plus (UFK ING Obligacji Plus)

UFK ING Obligacji Plus lokuje wszystkie środki w jednostki uczestnictwa ING Parasol Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Subfunduszu Obligacji. Subfundusz inwestuje przede wszystkim w średnio- i długoterminowe instrumenty dłużne, głównie w obligacje skarbowe. W przypadku zmian rynkowych stóp procentowych w krótkim terminie możliwe są większe wahania wartości jednostek uczestnictwa. Subfundusz nie inwestuje w akcje. Subfundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy planują oszczędzanie przez okres co najmniej 2 lat, oczekują zysków porównywalnych z zyskami z depozytów bankowych oraz nie akceptują ryzyka związanego z inwestowaniem

w akcje i akceptują niskie ryzyko związane z inwestycjami Aktywów Subfunduszu w długoterminowe dłużne instrumenty finansowe. Uczestnicy akceptują niskie ryzyko wynikające z inwestycji środków Subfunduszu głównie w długoterminowe dłużne instrumenty finansowe. Dodatkowo fundusz może być narażony na pozostałe ryzyka wskazane w pkt IV powyżej.

8. Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy ING Zrównoważony (UFK ING Zrównoważony)

UFK ING Zrównoważony lokuje wszystkie środki w jednostki uczestnictwa ING Parasol Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Subfunduszu Zrównoważonego. Subfundusz inwestuje średnio 50% aktywów w akcje. Subfundusz wybiera przede wszystkim akcje największych spółek o solidnych fundamentach i bardzo dobrych perspektywach wzrostu. Średnio 50% aktywów jest inwestowane w instrumenty dłużne, emitowane głównie przez Skarb Państwa. Subfundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy planują oszczędzanie przez okres co najmniej 4 lat, oczekują zysków wyższych niż w przypadku depozytów bankowych oraz akceptują stosunkowo wysokie ryzyko związane z inwestycjami części aktywów Subfunduszu w akcje, tzn. liczą się z możliwością wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanych środków. Uczestnicy akceptują stosunkowo wysoki poziom ryzyka wynikający z inwestycji części środków Subfunduszu w akcje i części środków w dłużne instrumenty finansowe. Dodatkowo fundusz może być narażony na pozostałe ryzyka wskazane w pkt IV powyżej.

9. Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy ING Selektyny (UFK ING Selektyny)

UFK ING Selektyny lokuje wszystkie środki w jednostki uczestnictwa ING Parasol Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Subfunduszu Selektynnego. Polityka inwestycyjna ING Subfunduszu Selektynnego zakłada inwestowanie od 0% do 100% aktywów w akcje oraz od 0% do 100% aktywów w instrumenty dłużne emitowane głównie przez Skarb Państwa. W obszarze zainteresowania ING Subfunduszu Selektynnego znajdują się m.in.: pierwsze oferty publiczne (IPO), potencjalne cele fuzji i przejęć, spółki rodzinne, spółki, których kursy zmniejszałyby skutek podania jednorazowo niekorzystnych informacji, nie mających wpływu na wartość przedsiębiorstwa w dłuższym okresie. Subfundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy planują oszczędzanie przez okres co najmniej 5 lat, oczekują wysokich zysków oraz akceptują wysokie ryzyko związane z inwestycjami w akcje, tzn. liczą się z możliwością silnych wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanych środków. Uczestnicy akceptują wysoki poziom ryzyka wynikający z inwestycji części lub większości środków Subfunduszu w akcje i części środków w instrumenty dłużne. Dodatkowo fundusz może być narażony na pozostałe ryzyka wskazane w pkt IV powyżej.

10. Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy ING Środkowoeuropejski Sektorów Wzrostowych (UFK ING Środkowoeuropejski Sektorów Wzrostowych)

UFK ING Środkowoeuropejski Sektorów Wzrostowych lokuje wszystkie środki w jednostki uczestnictwa ING Parasol Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Subfunduszu Środkowoeuropejskiego Sektorów Wzrostowych. Subfundusz inwestuje do 100% (ale nie mniej niż 70%) aktywów w akcje. Głównym kryterium, którym kieruje się, jest wzrost wartości aktywów w długim horyzoncie inwestycyjnym. Aktywa inwestowane są przede wszystkim w akcje, głównie spółek z sektorów wzrostowych notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie oraz na rynkach regulowanych w krajach Europy Środkowej. Za sektory wzrostowe tj. cechujące się ponadprzeciętnymi perspektywami wzrostu przychodów i zysków uznawane są w szczególności:

- sektor technologiczny, koncentrujący się na działalności wytwórczej lub usługowej w obszarze nowych technologii i informatyki,
- sektor przemysłowy i materiałowy, koncentrujący się na działalności przemysłowej, chemicznej, materiałowej lub wydobywczej,
- sektor dóbr konsumpcyjnych, koncentrujący się na działalności wytwórczej lub usługowej w zakresie dóbr luksusowych, motoryzacji, wypoczynku i rozrywki oraz zaspokajania potrzeb gospodarstw domowych,
- sektor mediów, koncentrujący się na działalności w zakresie produkcji radiowej, telewizyjnej i kinowej, emisji programów telewizyjnych i radiowych, szeroko pojętej działalności wydawniczej.

Od 30% do 100% aktywów inwestowane jest w akcje zagraniczne. Od 0% do 30% aktywów może być inwestowane w krótkoterminowe instrumenty dłużne emitowane głównie przez Skarb Państwa. Subfundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy planują oszczędzanie przez okres co najmniej 5 lat, oczekują wysokich zysków oraz akceptują bardzo wysokie ryzyko związane z inwestycjami w akcje, tzn. liczą się z możliwością silnych wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanych środków, a także akceptują ryzyko związane z koncentracją aktywów Subfunduszu w sektorach wzrostowych, czyli w szczególności z sektorów: technologicznego, przemysłowego i materiałowego, dóbr konsumpcyjnych, mediów. Dodatkowo fundusz może być narażony na pozostałe ryzyka wskazane w pkt IV powyżej.

11. Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy ING (L) Globalny Spółek Dywidendowych (UFK ING (L) Globalny Spółek Dywidendowych)

UFK ING (L) Globalny Spółek Dywidendowych lokuje wszystkie środki w jednostki uczestnictwa ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Subfunduszu Globalnego Spółek Dywidendowych (L). Subfundusz inwestuje do 100% aktywów w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego ING (L) Invest Global High Dividend wyodrębnionego w ramach ING (L) Invest otwartego funduszu inwestycyjnego o zmiennym kapitale (SICAV). ING (L) Invest Global High Dividend zasadniczo inwestuje (co najmniej dwie trzecie aktywów) w zdywersyfikowany portfel akcji i/lub innych zbywalnych papierów wartościowych (warrantów na zbywalne papiery wartościowe – do maksymalnego poziomu 10% aktywów netto subfunduszu – oraz obligacji zamiennych) emitowanych przez spółki zarejestrowane, notowane na giełdzie papierów wartościowych lub stanowiące przedmiot obrotu w dowolnym kraju świata i oferujące atrakcyjny zwrot z dywidend. Subfundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy planują oszczędzanie przez okres co najmniej 5 lat, oczekują wysokich zysków oraz akceptują wysokie ryzyko związane z inwestycjami w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego inwestującego w akcje, tzn. liczą się z możliwością silnych wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanych środków, oraz akceptują ryzyko związane z koncentracją inwestycji w skali globalnej w spółki oferujące atrakcyjny zwrot z dywidend, a także akceptują średnie ryzyko zmian kursu złotego w stosunku do innych walut, w szczególności do Euro. Dodatkowo fundusz może być narażony na pozostałe ryzyka wskazane w pkt IV powyżej.

12. Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy ING (L) Spółek Dywidendowych USA (UFK ING (L) Spółek Dywidendowych USA)

UFK ING (L) Spółek Dywidendowych USA lokuje wszystkie środki w jednostki uczestnictwa ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Subfunduszu Spółek Dywidendowych USA (L). Subfundusz inwestuje do 100% aktywów w tytuły uczestnictwa

funduszu zagranicznego ING (L) Invest US High Dividend wyodrębnionego w ramach ING (L) Invest otwartego funduszu inwestycyjnego o zmiennym kapitale (SICAV). ING (L) Invest US High Dividend inwestuje przynajmniej dwie trzecie swych aktywów netto w zdywersyfikowany portfel akcji i/lub innych zbywalnych papierów wartościowych (warrantów na zbywalne papiery wartościowe – do maksymalnego poziomu 10% aktywów netto subfunduszu – oraz obligacji zamiennych) emitowanych przez spółki zarejestrowane, notowane na giełdzie papierów wartościowych lub stanowiące przedmiot obrotu w Stanach Zjednoczonych i oferujące atrakcyjny zwrot z dywidend. Emitentami są spółki posiadające centralę lub prowadzące podstawową działalność gospodarczą w Stanach Zjednoczonych. Subfundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy planują oszczędzanie przez okres co najmniej 5 lat, oczekują wysokich zysków oraz akceptują wysokie ryzyko związane z inwestycjami w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego inwestującego w akcje, tzn. liczą się z możliwością silnych wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanych środków, oraz akceptują ryzyko związane z koncentracją inwestycji w spółki oferujące atrakcyjny zwrot z dywidend oraz z koncentracją inwestycji na rynku Stanów Zjednoczonych, a także akceptują średnie ryzyko zmian kursu złotego w stosunku do dolara amerykańskiego. Dodatkowo fundusz może być narażony na pozostałe ryzyka wskazane w pkt IV powyżej.

13. Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy ING (L) Europejski Spółek Dywidendowych (UFK ING (L) Europejski Spółek Dywidendowych)

UFK ING (L) Europejski Spółek Dywidendowych lokuje wszystkie środki w jednostki uczestnictwa ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Subfunduszu Europejskiego Spółek Dywidendowych (L). Subfundusz inwestuje do 100% aktywów w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego ING (L) Invest Europe High Dividend wyodrębnionego w ramach ING (L) Invest otwartego funduszu inwestycyjnego o zmiennym kapitale (SICAV). ING (L) Invest Europe High Dividend inwestuje przede wszystkim (przynajmniej dwie trzecie aktywów) w europejskie akcje oferujące atrakcyjną stopę zwrotu z dywidend. Akcje emitowane są przez spółki zarejestrowane, notowane na giełdzie papierów wartościowych lub stanowiące przedmiot obrotu w dowolnym kraju europejskim, bez krajów Europy Wschodniej. Emitentami są spółki mające centralę lub prowadzące podstawową działalność gospodarczą w Europie, bez krajów Europy Wschodniej. Subfundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy planują oszczędzanie przez okres co najmniej 5 lat, oczekują wysokich zysków oraz akceptują wysokie ryzyko związane z inwestycjami w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego inwestującego w akcje, tzn. liczą się z możliwością silnych wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanych środków, a także akceptują ryzyko związane z koncentracją inwestycji w spółki oferujące atrakcyjną stopę zwrotu z dywidend oraz z koncentracją inwestycji na rynku europejskim (bez krajów Europy Wschodniej), a także akceptują średnie ryzyko zmian kursu złotego w stosunku do Euro. Dodatkowo fundusz może być narażony na pozostałe ryzyka wskazane w pkt IV powyżej.

14. Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy ING (L) Japonia (UFK ING (L) Japonia)

UFK ING (L) Japonia lokuje wszystkie środki w jednostki uczestnictwa ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Subfunduszu Japonia (L). Subfundusz inwestuje do 100% aktywów w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego ING (L) Invest Japan wyodrębnionego w ramach ING (L) Invest otwartego funduszu inwestycyjnego o zmiennym kapitale (SICAV). ING (L) Invest Japan zasadniczo inwestuje (co najmniej dwie trzecie aktywów) w zdywersyfikowany portfel akcji i/lub innych zbywalnych papierów wartościowych (warrantów na zbywalne papiery wartościowe – do maksymalnego poziomu 10% aktywów netto subfunduszu – oraz obligacji zamiennych) emitowanych przez spółki zarejestrowane, notowane na giełdzie papierów wartościowych lub stanowiące przedmiot obrotu w Japonii. Subfundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy planują oszczędzanie przez okres co najmniej 5 lat, oczekują wysokich zysków oraz akceptują bardzo wysokie ryzyko związane z inwestycjami w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego inwestującego w akcje, tzn. liczą się z możliwością silnych wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanych środków, a także akceptują ryzyko związane z koncentracją inwestycji w spółki zarejestrowane, notowane na giełdzie papierów wartościowych lub stanowiące przedmiot obrotu w Japonii, a także akceptują średnie ryzyko zmian kursu złotego w stosunku do jena. Dodatkowo fundusz może być narażony na pozostałe ryzyka wskazane w pkt IV powyżej.

15. Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy ING (L) Nowej Azji (UFK ING (L) Nowej Azji)

UFK ING (L) Nowej Azji lokuje wszystkie środki w jednostki uczestnictwa ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Subfunduszu Nowej Azji (L). Subfundusz inwestuje do 100% aktywów w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego ING (L) Invest New Asia wyodrębnionego w ramach ING (L) Invest otwartego funduszu inwestycyjnego o zmiennym kapitale (SICAV). ING (L) Invest New Asia zasadniczo inwestuje (co najmniej dwie trzecie aktywów) w zdywersyfikowany portfel akcji i/lub innych zbywalnych papierów wartościowych (warrantów na zbywalne papiery wartościowe – do maksymalnego poziomu 10% aktywów netto subfunduszu – oraz obligacji zamiennych) emitowanych przez spółki zarejestrowane, notowane na giełdzie papierów wartościowych lub stanowiące przedmiot obrotu w regionie Azji i Pacyfiku (z wyłączeniem Japonii i Australii). Subfundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy planują oszczędzanie przez okres co najmniej 5 lat, oczekują wysokich zysków oraz akceptują bardzo wysokie ryzyko związane z inwestycjami w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego inwestującego w akcje, tzn. liczą się z możliwością silnych wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanych środków, a także akceptują ryzyko związane z koncentracją inwestycji w spółki zarejestrowane, notowane na giełdzie papierów wartościowych lub stanowiące przedmiot obrotu w regionie Azji i Pacyfiku (z wyłączeniem Japonii i Australii), a także akceptują średnie ryzyko zmian kursu złotego w stosunku do innych walut, w szczególności do dolara amerykańskiego. Dodatkowo fundusz może być narażony na pozostałe ryzyka wskazane w pkt IV powyżej.

16. Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy ING (L) Rynków Wschodzących (UFK ING (L) Rynków Wschodzących)

UFK ING (L) Rynków Wschodzących lokuje wszystkie środki w jednostki uczestnictwa ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Subfunduszu Rynków Wschodzących (L). Subfundusz inwestuje do 100% aktywów w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego ING (L) Invest Emerging Markets wyodrębnionego w ramach ING (L) Invest otwartego funduszu inwestycyjnego o zmiennym kapitale (SICAV). ING (L) Invest Emerging Markets zasadniczo inwestuje (co najmniej dwie trzecie aktywów) w zdywersyfikowany portfel akcji i/lub innych zbywalnych papierów wartościowych (warrantów na zbywalne papiery wartościowe – do maksymalnego poziomu 10% aktywów netto subfunduszu – oraz obligacji zamiennych) emitowanych przez spółki zarejestrowane, notowane na giełdzie pa-

pierów wartościowych lub stanowiące przedmiot obrotu na dowolnym rynku wschodzącym lub w kraju rozwijającym się w Ameryce Łacińskiej (wraz z Karaibami), w Azji (bez Japonii), w Europie Wschodniej, na Bliskim Wschodzie i w Afryce. Subfundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy planują oszczędzanie przez okres co najmniej 5 lat, oczekują wysokich zysków oraz akceptują bardzo wysokie ryzyko związane z inwestycjami w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego inwestującego w akcje, tzn. liczą się z możliwością silnych wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanych środków, a także akceptują ryzyko związane z koncentracją inwestycji w spółki zarejestrowane, notowane na giełdzie papierów wartościowych lub stanowiące przedmiot obrotu na dowolnym rynku wschodzącym lub w kraju rozwijającym się w Ameryce Łacińskiej (wraz z Karaibami), w Azji (bez Japonii), w Europie Wschodniej, na Bliskim Wschodzie i w Afryce, a także akceptują średnie ryzyko zmian kursu złotego w stosunku do innych walut, w szczególności do dolara amerykańskiego. Dodatkowo fundusz może być narażony na pozostałe ryzyka wskazane w pkt IV powyżej.

17. Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy ING (L) Ameryki Łacińskiej (UFK ING (L) Ameryki Łacińskiej)

UFK ING (L) Ameryki Łacińskiej lokuje wszystkie środki w jednostki uczestnictwa ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Subfunduszu Ameryki Łacińskiej (L). Subfundusz inwestuje do 100% aktywów w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego ING (L) Invest Latin America wyodrębnionego w ramach ING (L) Invest otwartego funduszu inwestycyjnego o zmiennym kapitale (SICAV). ING (L) Invest Latin America zasadniczo inwestuje (co najmniej dwie trzecie aktywów) w zdywersyfikowany portfel akcji i/lub innych zbywalnych papierów wartościowych (warrantów na zbywalne papiery wartościowe – do maksymalnego poziomu 10% aktywów netto subfunduszu – oraz obligacji zamiennych) emitowanych przez spółki zarejestrowane, notowane na giełdzie papierów wartościowych lub stanowiące przedmiot obrotu w Ameryce Łacińskiej (w tym na Karaibach). Subfundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy planują oszczędzanie przez okres co najmniej 5 lat, oczekują wysokich zysków oraz akceptują bardzo wysokie ryzyko związane z inwestycjami w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego inwestującego w akcje, tzn. liczą się z możliwością silnych wahań wartości ich inwestycji, szczególnie w krótkim okresie, włącznie z możliwością utraty części zainwestowanych środków, a także akceptują ryzyko związane z koncentracją inwestycji w spółki zarejestrowane, notowane na giełdzie papierów wartościowych lub stanowiące przedmiot obrotu w Ameryce Łacińskiej (w tym na Karaibach), a także akceptują średnie ryzyko zmian kursu złotego w stosunku do innych walut, w szczególności do dolara amerykańskiego. Dodatkowo fundusz może być narażony na pozostałe ryzyka wskazane w pkt IV powyżej.

18. Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy ING (L) Papierów Dłużnych Rynków Wschodzących (Waluta Lokalna) (UFK ING (L) Papierów Dłużnych Rynków Wschodzących (Waluta Lokalna))

UFK ING (L) Papierów Dłużnych Rynków Wschodzących (Waluta Lokalna) lokuje wszystkie środki w jednostki uczestnictwa ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Subfunduszu Papierów Dłużnych Rynków Wschodzących (Waluta Lokalna) (L). Subfundusz inwestuje do 100% aktywów w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego ING (L) Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Currency) wyodrębnionego w ramach ING (L) Renta Fund otwartego funduszu inwestycyjnego o zmiennym kapitale (SICAV). ING (L) Renta Fund Emerging Markets Debt (Local Currency) inwestuje w zbywalne papiery wartościowe o stałym dochodzie, instrumenty rynku pieniężnego, instrumenty pochodne i depozyty głównie denominowane bądź cechujące się ekspozycją (przynajmniej dwie trzecie portfela) w walutach krajów rozwijających się o niskim bądź średnim poziomie dochodu (rynków wschodzące) Ameryki Łacińskiej, Azji, Europy Środkowej, Europy Wschodniej i Afryki oraz denominowane lub cechujące się ekspozycją (do jednej trzeciej portfela) w walutach wymiennalnych (np. Euro, dolar amerykański). Subfundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy planują oszczędzanie przez okres co najmniej 4 lat, oczekują zysków wyższych niż w przypadku depozytów bankowych oraz akceptują stosunkowo wysokie ryzyko związane z inwestycjami w zbywalne papiery wartościowe o stałym dochodzie, instrumenty rynku pieniężnego, instrumenty pochodne i depozyty głównie denominowane bądź cechujące się ekspozycją (przynajmniej dwie trzecie portfela) w walutach krajów rozwijających się (rynków wschodzące) Ameryki Łacińskiej, Azji, Europy Środkowej, Europy Wschodniej i Afryki oraz denominowane lub cechujące się ekspozycją (do jednej trzeciej portfela) w walutach wymiennalnych (np. Euro, dolar amerykański), a także akceptują średnie ryzyko zmian kursu złotego do innych walut, w szczególności do dolara amerykańskiego. Dodatkowo fundusz może być narażony na pozostałe ryzyka wskazane w pkt IV powyżej.

19. Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy ING (L) Globalny Długu Korporacyjnego (UFK ING (L) Globalny Długu Korporacyjnego)

UFK ING (L) Globalny Długu Korporacyjnego lokuje wszystkie środki w jednostki uczestnictwa ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Subfunduszu Globalnego Długu Korporacyjnego (L). Subfundusz inwestuje do 100% aktywów w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego ING (L) Renta Fund Global High Yield wyodrębnionego w ramach ING (L) Renta Fund otwartego funduszu inwestycyjnego o zmiennym kapitale (SICAV). ING (L) Renta Fund Global High Yield zasadniczo inwestuje (co najmniej dwie trzecie aktywów) w obligacje wysokodochodowe emitowane w dowolnym miejscu na świecie przez spółki, na których ciąży ryzyko zdolności do pełnej realizacji zobowiązań (co wyjaśnia przyczynę wyższej dochodowości: w celu skompensowania takiego ryzyka, spółka z niższym ratingiem oferuje obligacje o wysokiej dochodowości; dla rynków instrumentów wysokodochodowych ratingi kształtują się na poziomie od BB+ do CCC). Subfundusz przeznaczony jest dla inwestorów, którzy planują oszczędzanie przez okres co najmniej 4 lat, oczekują zysków wyższych niż w przypadku depozytów bankowych oraz akceptują stosunkowo wysokie ryzyko związane z inwestycjami w obligacje wysokodochodowe emitowane w dowolnym miejscu na świecie przez spółki, na których ciąży ryzyko zdolności do pełnej realizacji zobowiązań (dla rynków instrumentów wysokodochodowych ratingi kształtują się na poziomie od BB+ do CCC), a także akceptują średnie ryzyko zmian kursu złotego do innych walut, w szczególności do Euro. Dodatkowo fundusz może być narażony na pozostałe ryzyka wskazane w pkt IV powyżej.

Aktywa zgromadzone w UFK są inwestowane przez Ubezpieczyciela na ryzyko Ubezpieczającego w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oferowanych przez polskie towarzystwa funduszy inwestycyjnych (TFI) oraz zagraniczne towarzystwa funduszy inwestycyjnych. Szczegółowe informacje o tych funduszach, w tym opis charakterystyki, kryteriów doboru i innych ograniczeń inwestycyjnych aktywów wchodzących w skład funduszy inwestycyjnych są zawarte w prospektach informacyjnych, które są dostępne za pośrednictwem strony internetowej Ubezpieczyciela www.ingzycie.pl.

Opłata za zarządzanie pobierana jest przez Ubezpieczyciela z aktywów UFK oraz przez TFI z aktywów poszczególnych funduszy inwestycyjnych. W UFK, którego aktywa są ulokowane w jednostki więcej niż jednego funduszu inwestycyjnego, wysokość opłaty pobieranej przez TFI jest proporcjonalna do udziału aktywów poszczególnych funduszy inwestycyjnych w łącznych aktywach UFK i zależy od wysokości opłat za zarządzanie poszczególnymi funduszami inwestycyjnymi. Wysokość opłaty za zarządzanie UFK wskazanej w Tabeli limitów i opłat obejmuje wyłącznie opłatę za zarządzanie, pobieraną przez Ubezpieczyciela.

Informacje dotyczące opłat pobieranych przez TFI, jak również dotyczące opłat pobieranych przez Ubezpieczyciela, są dostępne za pośrednictwem strony internetowej Ubezpieczyciela www.ingzycie.pl. Szczegółowe informacje dotyczące opłat pobieranych przez TFI są zawarte w statutach funduszy inwestycyjnych oraz na stronach internetowych właściwych TFI.

