

# WYKAZ UBEZPIECZENIOWYCH FUNDUSZY KAPITAŁOWYCH I REGULAMIN LOKOWANIA ŚRODKÓW NR FKLS/1A/2010

Zatwierdzony przez Zarząd Towarzystwa uchwałą nr 92/2010 z dnia 27 maja 2010 r., wchodzi w życie z dniem 7 czerwca 2010 r.

Niniejszy dokument został sporządzony w związku z wymogami art. 13 par. 4 pkt 3 ustawy z dnia 22 maja 2003 roku o działalności ubezpieczeniowej i przedstawia najważniejsze zagadnienia związane z polityką lokacyjną i zarządzaniem środkami ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych:

ING Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy obligacji,  
ING Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy dynamiczny,  
ING Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy pieniężny,  
ING Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy mieszany,  
ING Międzynarodowy ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy obligacji,  
ING Międzynarodowy ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy mieszany,  
ING Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy Klik oraz  
ING Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy ubezpieczeń grupowych,

których celem inwestycyjnym jest wzrost wartości ich aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Ubezpieczyciel nie gwarantuje wzrostu wartości aktywów poszczególnych ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych.

W dokumencie zostały omówione w szczególności następujące obszary: charakterystyka aktywów wchodzących w skład funduszu, kryteria doboru aktywów, zasady dywersyfikacji oraz inne ograniczenia inwestycyjne.

## 1. ING Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy obligacji (ING UFK obligacji)

ING UFK obligacji, zgodnie z przyjętą przez ING TUnŻ S.A. polityką inwestycyjną, lokuje wszystkie środki w jednostki uczestnictwa ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Obligacji 2 oraz środki pieniężne, przy czym transakcje gotówkowe dopuszczalne są wyłącznie z przyczyn technicznych. Polityka inwestycyjna ING SFIO Obligacji 2 zakłada inwestowanie w dłużne papiery wartościowe, głównie emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa.

Portfel obciążony jest znaczącym ryzykiem stopy procentowej oraz ograniczonym ryzykiem kredytowym (niewypłacalności emitenta).

## 2. ING Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy dynamiczny (ING UFK dynamiczny)

ING UFK dynamiczny, zgodnie z przyjętą przez ING TUnŻ S.A. polityką inwestycyjną, lokuje wszystkie środki w jednostki uczestnictwa ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Akcji 2 oraz środki pieniężne, przy czym transakcje gotówkowe dopuszczalne są wyłącznie z przyczyn technicznych. Polityka inwestycyjna ING SFIO Akcji 2 zakłada inwestowanie średnio 80% aktywów w instrumenty udziałowe. Fundusz wybiera przede wszystkim akcje największych spółek o solidnych fundamentach i bardzo dobrych perspektywach wzrostu. Średnio 20% aktywów inwestowane jest w krótkoterminowe instrumenty dłużne, głównie emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa.

Portfel obciążony jest wysokim ryzykiem związanym z polskim rynkiem akcji oraz ryzykiem związanym z inwestycjami w akcje poszczególnych spółek. Część środków funduszu jest inwestowana w krótkoterminowe instrumenty dłużne, z czym wiąże się ograniczone ryzyko stopy procentowej i ryzyko kredytowe (niewypłacalności emitenta).

## 3. ING Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy pieniężny (ING UFK pieniężny)

ING UFK pieniężny, zgodnie z przyjętą przez ING TUnŻ S.A. polityką inwestycyjną, lokuje wszystkie środki w jednostki uczestnictwa ING Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Gotówkowego. Polityka inwestycyjna ING FIO Gotówkowego zakłada inwestowanie w krótkoterminowe instrumenty dłużne, w szczególności w bony i obligacje skarbowe oraz w krótkoterminowe depozyty bankowe. Portfel obciążony jest ograniczonym ryzykiem stopy procentowej i ograniczonym ryzykiem kredytowym (niewypłacalności emitenta).

## 4. ING Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy mieszany (ING UFK mieszany)

ING UFK mieszany, zgodnie z przyjętą przez ING TUnŻ S.A. polityką inwestycyjną, lokuje wszystkie środki w jednostki uczestnictwa ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Obligacji 2 i ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Akcji 2, obligacje skarbowe oraz środki pieniężne. Alokacja aktywów pomiędzy funduszami, zgodnie z porozumieniem zawartym pomiędzy ING TUnŻ S.A., a ING Investment Management (Polska) S.A., zawiera się w następujących ramach: 70%-80% aktywów jest lokowana w instrumenty skarbowe, a 20%-30% aktywów w instrumenty udziałowe.

Portfel obciążony jest niezbyt wysokim poziomem ryzyka wynikającym z inwestycji w akcje (ryzyko systematyczne polskiego rynku akcji oraz ryzyko specyficzne związane z inwestycjami w poszczególne spółki). Inwestycje w papiery dłużne związane są z ryzykiem stopy procentowej i ryzykiem kredytowym (niewypłacalności emitenta).

## 5. ING Międzynarodowy ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy obligacji (ING Międzynarodowy UFK obligacji)

ING Międzynarodowy UFK obligacji, zgodnie z przyjętą przez ING TUnŻ S.A. polityką inwestycyjną, lokuje wszystkie środki w jednostki uczestnictwa ING Międzynarodowego Funduszu Obligacji (ING (L) Renta Fund World) i ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Obligacji 2 oraz środki pieniężne, przy czym transakcje gotówkowe dopuszczalne są wyłącznie z przyczyn technicznych. Alokacja aktywów pomiędzy funduszami zgodnie z porozumieniem zawartym pomiędzy ING TUnŻ S.A. a ING Investment Management (Polska) S.A., zawiera się w następujących ramach: 80%-90% aktywów jest lokowana w ING Międzynarodowy Fundusz Obligacji (ING (L) Renta Fund World), który jest notowany na giełdzie w Luksemburgu, a 10%-20% aktywów w ING Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Obligacji 2.

Portfel obciążony jest ryzykiem stopy procentowej oraz ryzykiem kredytowym (niewypłacalności emitenta). Portfel jest również obciążony ryzykiem walutowym.

#### **6. ING Międzynarodowy ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy mieszany (ING Międzynarodowy UFK mieszany)**

ING Międzynarodowy UFK mieszany, zgodnie z przyjętą przez ING TUnŻ S.A. polityką inwestycyjną, lokuje wszystkie środki w jednostki uczestnictwa ING Międzynarodowego Funduszu Obligacji (ING (L) Renta Fund World), ING Międzynarodowego Funduszu Akcji (ING (L) Invest World Fund), ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Obligacji 2, ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Akcji 2, instrumenty dłużne oraz środki pieniężne, przy czym transakcje gotówkowe dopuszczalne są wyłącznie z przyczyn technicznych. Alokacja aktywów pomiędzy funduszami, zgodnie z porozumieniem zawartym pomiędzy ING TUnŻ S.A. a ING Investment Management (Polska) S.A., zawiera się w następujących ramach:

1. 80%-90% aktywów jest lokowana w zagraniczne instrumenty dłużne i udziałowe, a 10%-20% aktywów jest lokowana w krajowe instrumenty dłużne i udziałowe;
2. 55%-65% aktywów jest lokowana w instrumenty dłużne, a 35%-45% w instrumenty udziałowe;
3. 51% aktywów inwestowana jest w zagraniczne instrumenty dłużne, 9% aktywów inwestowana jest w krajowe instrumenty dłużne, 34% aktywów w zagraniczne instrumenty udziałowe, a 6% w krajowe instrumenty udziałowe.

Portfel obciążony jest znaczącym ryzykiem międzynarodowego i polskiego rynku akcji, zarówno systematycznym, jak i specyficznym związanym z poszczególnymi spółkami. Inwestycje w papiery dłużne związane są z ryzykiem stopy procentowej i ryzykiem kredytowym (niewypłacalności emitenta). Portfel jest również obciążony ryzykiem walutowym.

#### **7. ING Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy Klik (ING UFK Klik)**

ING UFK Klik, zgodnie z przyjętą przez ING TUnŻ S.A. polityką inwestycyjną, lokuje wszystkie środki w tytuły uczestnictwa ING Index Linked Fund II – ING Polish Continuous Click Fund Euro oraz środki pieniężne, przy czym transakcje gotówkowe dopuszczalne są wyłącznie z przyczyn technicznych. Maksymalny poziom transakcji gotówkowych wynosi 1% całkowitej wartości aktywów netto, o ile ING TUnŻ S.A. nie zwróci się o zwiększenie tego poziomu. Gotówka może być inwestowana wyłącznie w depozyty w bankach o najwyższej jakości kredytowej.

Portfel obciążony jest ryzykiem stopy procentowej, ryzykiem kredytowym (niewypłacalności emitenta) oraz ryzykiem związanym z inwestycjami w instrumenty pochodne oparte na europejskich indeksach giełdowych. Ponadto portfel jest obciążony ryzykiem walutowym.

#### **8. ING Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy ubezpieczeń grupowych (ING UFK ubezpieczeń grupowych)**

ING UFK ubezpieczeń grupowych, zgodnie z przyjętą przez ING TUnŻ S.A. polityką inwestycyjną, lokuje wszystkie środki w jednostki uczestnictwa ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Obligacji 2 i ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Akcji 2 oraz w obligacje skarbowe. Alokacja aktywów pomiędzy funduszami, zgodnie z porozumieniem zawartym pomiędzy ING TUnŻ S.A. a ING Investment Management (Polska) S.A., zawiera się w następujących ramach: 80%-90% aktywów jest lokowana w instrumenty skarbowe, a 10%-20% aktywów w instrumenty udziałowe.

Portfel obciążony jest niezbyt wysokim poziomem ryzyka wynikającym z inwestycji w akcje (ryzyko systematyczne polskiego rynku akcji oraz ryzyko specyficzne związane z inwestycjami w akcje poszczególnych spółek). Inwestycje w papiery dłużne związane są z ryzykiem stopy procentowej i ryzykiem kredytowym (niewypłacalności emitenta).

Odpowiedzialny za zarządzanie środkami ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych wymienionych we wstępie jest ING Investment Management (Polska) S.A. Na zarządzanie inwestycjami składa się kupowanie i sprzedawanie jednostek ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Obligacji 2, ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Akcji 2, ING Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Gotówkowego, ING Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego EuroClick, ING Międzynarodowego Funduszu Obligacji (ING (L) Renta Fund World), ING Międzynarodowego Funduszu Akcji (ING (L) Invest World Fund) i zarządzanie gotówką. Na zadanie zarządzania portfelem składa się monitorowanie bieżących poziomów gotówki i jakości inwestycji w przypadku, gdy środki gotówkowe są inwestowane w inny sposób niż na rachunku bankowym.

Aktywa zgromadzone w UFK są inwestowane przez Ubezpieczyciela na ryzyko Ubezpieczającego w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych ING Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. (TFI) zarządzanych przez ING Investment Management (Polska) S.A. oraz w jednostki uczestnictwa funduszy oferowanych przez 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](http://www.ingzycie.pl).

Opłata za zarządzanie pobierana jest przez Ubezpieczyciela z aktywów UFK oraz przez TFI i zagraniczne towarzystwa funduszy inwestycyjnych z aktywów poszczególnych funduszy inwestycyjnych. W UFK, którego aktywa są ulokowane w jednostki więcej niż jednego funduszu inwestycyjnego, wysokość opłaty pobieranej przez TFI i zagraniczne towarzystwa funduszy inwestycyjnych 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 i zagraniczne towarzystwa funduszy inwestycyjnych, jak również dotyczące opłat pobieranych przez Ubezpieczyciela, są dostępne za pośrednictwem strony internetowej Ubezpieczyciela [www.ingzycie.pl](http://www.ingzycie.pl). Szczegółowe informacje dotyczące opłat pobieranych przez TFI i zagraniczne towarzystwa funduszy inwestycyjnych są zawarte w statutach funduszy inwestycyjnych oraz na stronach internetowych TFI i właściwych zagranicznych towarzystw funduszy inwestycyjnych.

