

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31/12/2004**

Fundusz "Bezpieczny"

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	1 709 793,88	2 878 637,74
1.	Lokaty	1 709 793,88	2 878 637,74
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	0,00	0,00
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
3.2.	Pozostałe należności	0,00	0,00
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	0,00	0,00
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	0,00	0,00
III.	Aktywa netto (I-II)	1 709 793,88	2 878 637,74

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	203 592,98	1 709 793,88
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	1 481 168,81	1 020 450,53
I.	Zwiększenia funduszu	3 017 184,15	4 368 359,98
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 017 184,15	4 368 078,95
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	0,00	281,03
II.	Zmniejszenia funduszu	1 536 015,34	3 347 909,44
1.	Tytułem wykupu	506,34	180 453,80
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	855,27	289,66
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	67 042,32	108 412,82
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	51 711,16	19 194,90
5.	Tytułem prowizji od składek	0,00	0,00
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0,00	0,00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	201 099,65	456 754,05
8.	Tytułem udzielonych gwarancji		
9.	Pozostałe zmniejszenia	1 214 800,60	2 582 804,21
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	23 284,87	143 417,15
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	19 433,44	128 111,03
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	0,00	0,00
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	3 851,43	15 306,12
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	1 747,22	4 976,18
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	1 709 793,88	2 878 637,74

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)	Okres poprzedni	Okres bieżący
1. Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	0,00	0,00
2. Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3. Koszty przechowywania aktywów funduszu	0,00	0,00
4. Koszty transakcyjne	294,15	301,10
5. Koszty zarządzania i administrowania funduszem	1 747,22	8 301,12
6. Pozostałe koszty	0,00	0,00
7. RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	2 041,37	8 602,22

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja	Okres poprzedni	Okres bieżący
1. Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1 liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	17 455,71446	140 590,70674
1.2 liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	140 590,70674	230 410,83283
2. Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1 wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	11,6634	12,1615
2.2 minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11,6634	12,0178
2.3 maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12,1615	12,4935
2.4 wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	12,1615	12,4935

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty		Ilość	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:		2 854 467,31	99,1604%
1.1	Obligacje		2 854 467,31	99,1604%
1.1.1	DZ0109	68	75 036,28	2,6067%
1.1.2	DZ0110	491	544 978,24	18,9318%
1.1.3	DZ0811	77	78 753,31	2,7358%
1.1.4	OK0405	51	49 862,12	1,7321%
1.1.5	PS0608	393	400 295,67	13,9057%
1.1.6	SP0308	756	76 054,87	2,6420%
1.1.7	TZ0205	3 404	343 574,39	11,9353%
1.1.8	SP0907	945	97 233,75	3,3778%
1.1.9	OK0406	303	280 015,06	9,7273%
1.1.10	OK0805	340	328 223,49	11,4020%
1.1.11	OK0806	61	54 853,30	1,9055%
1.1.12	SP1207	1 815	178 701,35	6,2078%
1.1.13	OK1206	390	346 885,48	12,0503%
1.2	Bony skarbowe			
1.3	Inne			
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego			
3.	Listy zastawne		0,00	0,0000%
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		0,00	0,0000%
4.1.	Notowane na rynku regulowanym			
4.2.	Pozostałe			
5.	Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu		0,00	0,0000%
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		0,00	0,0000%
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		0,00	0,0000%
8.1.	Jednostki uczestnictwa			
8.2.1	Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości			
8.2.2	Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych			

Lokaty		Ilość	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
9.	Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych		0,00	0,0000%
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		0,00	0,0000%
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		24 170,43	0,8396%
13.1	Bank Handlowy		24 170,43	0,8396%
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:		2 878 637,74	100,0000%
15.1.	Ulokowane na terenie RP		2 878 637,74	100,0000%
15.2.	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		0,00	
15.3.	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD		0,00	
15.4.	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		0,00	

VI. INFORMACJA DODATKOWA O SKŁADCE PRZYPISANEJ BRUTTO ORAZ OPLATACH POTRĄCANYCH PRZED JEJ PRZEKAZANIEM NA FUNDUSZ

(w zł)	Okres poprzedni	Okres bieżący
1. Wysokość składki przypisanej brutto funduszu	3 017 184,15	4 368 078,95
2. Oplata za ryzyko, potrącana ze składek, przed ich przekazaniem na fundusz	0,00	0,00
3. Prowizje, potrącane ze składek, przed ich przekazaniem na fundusz	0,00	0,00
4. Inne koszty, potrącane ze składek, przed ich przekazaniem na fundusz	0,00	0,00
5. Składka netto zwiększająca aktywa funduszu (1-2-3-4)	3 017 184,15	4 368 078,95