

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31/12/2005**

**Fundusz "Bezpieczny"**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

| (w zł)      |   | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|---|-----------------|---------------|
| <b>I.</b>   | <b>Aktywa</b>   | 2 878 637,74    | 3 168 370,42  |
| 1.          | Lokaty  | 2 878 637,74    | 3 168 370,42  |
| 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          |
| <b>II.</b>  | <b>Zobowiązania</b>   | 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          |
| <b>III.</b> | <b>Aktywa netto (I-II)</b>  | 2 878 637,74    | 3 168 370,42  |

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| (w zł)     |  | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|------------|--|-----------------|---------------|
| <b>A.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>  | 1 709 793,88    | 2 878 637,74  |
| <b>B.</b>  | <b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>  | 1 020 450,53    | 114 507,08    |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>  | 4 368 359,98    | 3 250 786,56  |
| 1.         | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu  | 4 368 078,95    | 3 045 597,60  |
| 2.         | Tytułem udzielonych gwarancji  | 0,00            | 0,00          |
| 3.         | Pozostałe zwiększenia  | 281,03          | 205 188,96    |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>   | 3 347 909,44    | 3 136 279,48  |
| 1.         | Tytułem wykupu   | 180 453,80      | 399 468,93    |
| 2.         | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     | 289,66          | 6 430,72      |
| 3.         | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu          | 108 412,82      | 112 352,11    |
| 4.         | Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych   | 19 194,90       | 10 644,37     |
| 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 | 456 754,05      | 586 498,85    |
| 8.         | Tytułem udzielonych gwarancji  | 0,00            | 0,00          |
| 9.         | Pozostałe zmniejszenia   | 2 582 804,21    | 2 020 884,51  |

| C.  | Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)  | 143 417,15          | 175 225,59          |
|-----|---|---------------------|---------------------|
| 1.  | z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 128 111,03          | 160 609,16          |
| 2.  | z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związku 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   | 15 306,12           | 14 616,43           |
| 14. | z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej  | 0,00                | 0,00                |
| D.  | <b>Pozostałe zwiększenia</b>  | 0,00                | 0,00                |
| E.  | <b>Pozostałe zmniejszenia</b>   | 4 976,18            | 0,00                |
| F.  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>   | <b>2 878 637,74</b> | <b>3 168 370,41</b> |

### 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            | 2 400,00         |
| 4.     | Koszty transakcyjne                              | 294,15          | 2 151,13         |
| 5.     | Koszty zarządzania i administrowania funduszem   | 1 747,22        | 8 662,63         |
| 6.     | Pozostałe koszty                                 | 0,00            | 0,00             |
| 7.     | <b>RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):</b>    | <b>2 041,37</b> | <b>13 213,76</b> |

### IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

| Pozycja  | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|--|-----------------|---------------|
| <b>1. Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>                              |                 |               |
| 1.1 liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego  | 140 590,70674   | 230410,8328   |
| 1.2 liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego    | 230 410,83283   | 242434,0359   |
| <b>2. Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):</b>                       |                 |               |
| 2.1 wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego  | 12,1615         | 12,4935       |
| 2.2 minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym  | 12,0178         | 12,5223       |
| 2.3 maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 12,4935         | 13,0690       |
| 2.4 wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego    | 12,4935         | 13,0690       |

## V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

| Lokaty    |  | Ilość (w szt.) | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach funduszu (w %) |
|-----------|--|----------------|--------------------------|----------------------------------|
| 1         |  | 2              | 3                        | 4                                |
| <b>1.</b> | <b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:</b> |                | 3 166 299,93             | 99,9347%                         |
| 1.1       | Obligacje  |                | 3 166 299,93             | 99,9347%                         |
| 1.1.1     | DZ0109   | 70             | 77 390,30                | 2,4426%                          |
| 1.1.2     | DZ0110   | 507            | 562 016,14               | 17,7383%                         |
| 1.1.3     | DZ0811   | 333            | 337 642,11               | 10,6566%                         |
| 1.1.4     | WZ0911   | 86             | 86 885,96                | 2,7423%                          |
| 1.1.5     | OK0406   | 312            | 308 459,13               | 9,7356%                          |
| 1.1.6     | PS0507   | 234            | 259 269,58               | 8,1831%                          |
| 1.1.7     | SP0907   | 976            | 102 296,12               | 3,2287%                          |
| 1.1.8     | OK0806   | 62             | 60 798,92                | 1,9189%                          |
| 1.1.9     | OK1206   | 402            | 385 866,12               | 12,1787%                         |
| 1.1.10    | OK1207   | 94             | 85 794,10                | 2,7078%                          |
| 1.1.11    | DS0509   | 467            | 500 947,28               | 15,8109%                         |
| 1.1.12    | DZ0406   | 379            | 398 934,17               | 12,5911%                         |
| 1.2       | Bony skarbowe  |                | 0,00                     | 0,0000%                          |
| 1.3       | Inne   |                | 0,00                     | 0,0000%                          |
| <b>2.</b> | <b>Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związku jednostek samorządu terytorialnego</b>                                   |                | 0,00                     | 0,0000%                          |
| <b>3.</b> | <b>Listy zastawne</b>  |                | 0,00                     | 0,0000%                          |
| 3.1.      | Dopuszczone do publicznego obrotu  |                | 0,00                     | 0,0000%                          |
| 3.1.1     | Notowane na rynku regulowanym  |                | 0,00                     | 0,0000%                          |
| 3.1.2     | Pozostałe  |                | 0,00                     | 0,0000%                          |
| 3.2.      | Niedopuszczone do publicznego obrotu   |                | 0,00                     | 0,0000%                          |
| <b>4.</b> | <b>Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>   |                | 0,00                     | 0,0000%                          |
| 4.1.      | Notowane na rynku regulowanym  |                | 0,00                     | 0,0000%                          |
| 4.2.      | Pozostałe  |                | 0,00                     | 0,0000%                          |
| <b>5.</b> | <b>Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>   |                | 0,00                     | 0,0000%                          |
| 5.1.      | Dopuszczone do publicznego obrotu  |                | 0,00                     | 0,0000%                          |
| 5.1.1     | Notowane na rynku regulowanym  |                | 0,00                     | 0,0000%                          |
| 5.1.2     | Pozostałe  |                | 0,00                     | 0,0000%                          |
| 5.2.      | Niedopuszczone do publicznego obrotu   |                | 0,00                     | 0,0000%                          |
| <b>6.</b> | <b>Akcje</b>   |                | 0,00                     | 0,0000%                          |
| 6.1.      | Dopuszczone do publicznego obrotu  |                | 0,00                     | 0,0000%                          |
| 6.1.1     | Notowane na rynku regulowanym  |                | 0,00                     | 0,0000%                          |
| 6.1.2     | Pozostałe  |                | 0,00                     | 0,0000%                          |
| 6.2.      | Niedopuszczone do publicznego obrotu   |                | 0,00                     | 0,0000%                          |
| <b>7.</b> | <b>Udziały</b>   |                | 0,00                     | 0,0000%                          |
| <b>8.</b> | <b>Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>   |                | 0,00                     | 0,0000%                          |
| 8.1.      | Jednostki uczestnictwa   |                | 0,00                     | 0,0000%                          |
| 8.2.      | Certyfikaty inwestycyjne   |                | 0,00                     | 0,0000%                          |
| 8.2.1     | Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości  |                | 0,00                     | 0,0000%                          |
| 8.2.2     | Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych  |                | 0,00                     | 0,0000%                          |

|              | 1   | 2 | 3            | 4         |
|--------------|---|---|--------------|-----------|
| <b>9.</b>    | <b>Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b> |   | 0,00         | 0,0000%   |
| 9.1.         | Opcje   |   | 0,00         | 0,0000%   |
| 9.2.         | Kontrakty terminowe   |   | 0,00         | 0,0000%   |
| 9.3.         | Swapy walutowe  |   | 0,00         | 0,0000%   |
| 9.4.         | Swapy procentowe  |   | 0,00         | 0,0000%   |
| 9.5.         | Prawa poboru  |   | 0,00         | 0,0000%   |
| 9.6.         | Inne instrumenty pochodne   |   | 0,00         | 0,0000%   |
| <b>10.</b>   | <b>Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>   |   | 0,00         | 0,0000%   |
| <b>11.</b>   | <b>Pożyczki</b>   |   | 0,00         | 0,0000%   |
| 11.1.        | Zabezpieczone hipotecznie   |   | 0,00         | 0,0000%   |
| 11.2.        | Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej   |   | 0,00         | 0,0000%   |
| 11.3.        | Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie   |   | 0,00         | 0,0000%   |
| 11.4.        | Inne pożyczki   |   | 0,00         | 0,0000%   |
| <b>12.</b>   | <b>Nieruchomości</b>  |   | 0,00         | 0,0000%   |
| <b>13.</b>   | <b>Depozyty bankowe</b>   |   | 2 070,49     | 0,0653%   |
| <b>13.1</b>  | <b>Bank Handlowy</b>  |   | 2 070,49     | 0,0653%   |
| <b>14.</b>   | <b>Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>                                  |   | 0,00         | 0,0000%   |
| <b>15.</b>   | <b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>   |   | 3 168 370,42 | 100,0000% |
| <b>15.1.</b> | <b>Ulokowane na terenie RP</b>  |   | 3 168 370,42 | 100,0000% |
| <b>15.2.</b> | <b>Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE</b>  |   | 0,00         | 0,0000%   |
| <b>15.3.</b> | <b>Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD</b>   |   | 0,00         | 0,0000%   |
| <b>15.4.</b> | <b>Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD</b>   |   | 0,00         | 0,0000%   |

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

|           | (w zł)  | Okres poprzedni     | Okres bieżący       |
|-----------|---|---------------------|---------------------|
| <b>1.</b> | <b>Wysokość składki przypisanej brutto funduszu</b>                       | <b>4 368 078,95</b> | <b>3 045 597,60</b> |
| 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                |
| <b>5.</b> | <b>Składka netto zwiększająca aktywa funduszu (1-2-3-4)</b>               | <b>4 368 078,95</b> | <b>3 045 597,60</b> |