

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31/12/2006**

Fundusz " UFK Akcji"

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	14 163 022,96	34 197 851,85
1.	Lokaty	14 163 022,96	34 197 851,85
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>	14 163 022,96	34 197 851,85

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	6 229 194,93	14 163 022,96
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	4 955 415,88	12 028 933,89
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	16 163 601,54	31 384 624,57
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	13 202 634,47	26 804 613,58
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	2 960 967,06	4 580 010,99
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	11 208 185,66	19 355 690,68
1.	Tytułem wykupu	305 790,39	1 429 253,74
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	48 683,92	3 297 442,52
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	70 622,71	178 186,12
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	29 790,46	16 002,23
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	1 393 189,78	3 331 156,09
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	9 360 108,41	11 103 649,98

C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	2 978 412,15	8 005 895,00
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
3.	z listów zastawnych		0,00
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu		0,00
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu		
6.	z akcji	2 962 708,79	7 970 213,00
7.	z udziałów		0,00
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych		0,00
9.	z instrumentów pochodnych, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych		0,00
10.	z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu		0,00
11.	z pożyczek		0,00
12.	z nieruchomości		0,00
13.	z depozytów bankowych	15 703,36	35 682,00
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej		0,00
D.	<b>Pozostałe zwiększenia</b>		
E.	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	0,00	0,00
F.	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	14 163 022,96	34 197 851,85

### 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	2 400,00	3 600,00
4.	Koszty transakcyjne	11 316,92	137 233,05
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	66 440,50	134 274,95
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	<b>RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):</b>	<b>80 157,42</b>	<b>275 108,00</b>

### IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	330 189,76068	573 859,43301
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	573 859,43301	989 587,03415
2.	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):</b>		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	18,8655	24,6803
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	17,9090	24,6803
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	24,6803	34,5577
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	24,6803	34,5577

**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>		0,00	0,0000%
1.1	Obligacje		0,00	0,0000%
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>		31 936 908,71	93,3886%
6.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu		31 936 908,71	93,3886%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		31 936 908,71	93,3886%
6.1.1.1	PKO BANK POLSKI SA	85857	4 034 438,26	11,7973%
6.1.1.2	Pekao S.A.	14334	3 252 384,60	9,5105%
6.1.1.3	KGHM	31505	2 803 945,00	8,1992%
6.1.1.4	TPSA	85643	2 102 535,20	6,1481%
6.1.1.5	PKN	45439	2 167 440,60	6,3379%
6.1.1.6	POLIMEX MOSTOSTAL SIEDLCE SA	11822	1 796 944,00	5,2546%
6.1.1.7	BPH PBK	1713	1 587 094,50	4,6409%
6.1.1.8	POLISH OIL & GAS	418137	1 505 293,20	4,4017%
6.1.1.9	BRE	3632	1 220 352,00	3,5685%
6.1.1.10	LOTOS	24539	1 209 772,70	3,5376%
6.1.1.11	ELEKTROBUDOWA	9506	1 017 142,00	2,9743%
6.1.1.12	ZPH STALPRODUKT S.A.	1870	1 009 800,00	2,9528%
6.1.1.13	GTC	22715	913 142,80	2,6702%
6.1.1.14	BANK ZACHODNI WBK S.A.	2909	654 525,00	1,9139%
6.1.1.15	KETY SA (ZAKŁADY METALILEKTYCZNE)	3369	673 800,00	1,9703%
6.1.1.16	FABRYKA KOTŁOW RAFAKO SA	17343	680 713,00	1,9905%
6.1.1.17	KRUSZWICA	7849	591 814,20	1,7306%
6.1.1.18	ELDORADO SA	5945	517 215,00	1,5124%
6.1.1.19	ZREW	1518	541 926,00	1,5847%
6.1.1.20	BUDIMEX	6909	518 175,00	1,5152%
6.1.1.21	MOL MAGYAR OLAJ- ES GAZIPARI	1440	473 760,00	1,3854%
6.1.1.22	CIECH	7299	470 055,40	1,3745%
6.1.1.23	NETIA	79750	402 737,75	1,1777%
6.1.1.24	ODLEWNIE	38342	370 767,32	1,0842%
6.1.1.25	ORBIS	5816	366 989,90	1,0731%
6.1.1.26	PGF	3740	297 330,00	0,8694%
6.1.1.27	DOM DEVELOPMENT	1247	187 050,00	0,5470%
6.1.1.28	JC AUTO SA	8215	168 408,00	0,4925%
6.1.1.29	LPP	126	93 240,00	0,2726%
6.1.1.30	RUCH	601	12 164,28	0,0356%
6.1.1.31	REMAK	14093	295 953,00	0,8654%
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>		2 260 943,14	6,6114%
13.1	BANK HANDLOWY S.A.		2 260 943,14	6,6114%
<b>14.</b>	<b>Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>			
<b>15.</b>	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>		34 197 851,85	100,0000%
15.1.	Ulokowane na terenie RP		34 197 851,85	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 PRZYPISEJ BRUTTO ORAZ OPLATACH POTRĄCANYCH PRZED JEJ PRZEKAZANIEM NA FUNDUSZ**

(w zł)	Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1. Wysokość składki przypisanej brutto funduszu</b>	<b>13 202 634,47</b>	<b>26 804 613,58</b>
2. Oplata za ryzyko, potrącana ze składek, przed ich przekazaniem na fundusz	0,00	0,00
3. Prowizje, potrącone ze składek, przed ich przekazaniem na fundusz	0,00	0,00
4. Inne koszty, potrącone ze składek, przed ich przekazaniem na fundusz	0,00	0,00
<b>5. Składka netto zwiększająca aktywa funduszu (1-2-3-4)</b>	<b>13 202 634,47</b>	<b>26 804 613,58</b>