

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31/12/2006
Fundusz "UFK Gwarantowany Compensa"

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|---|-----------------|---------------|
| I. | Aktywa | 810 620,15 | 1 208 343,42 |
| 1. | Lokaty | 810 620,15 | 1 208 343,42 |
| 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 |
| 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) | 810 620,15 | 1 208 343,42 |

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|------------|--|-----------------|---------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu | 0,00 | 810 620,15 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | 796 803,04 | 312 159,27 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 1 918 162,59 | 19 638 035,04 |
| 1. | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 692 470,00 | 1 562 700,00 |
| 2. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Pozostałe zwiększenia | 1 225 692,59 | 18 075 335,04 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 1 121 359,55 | 19 325 875,77 |
| 1. | Tytułem wykupu | 0,00 | 190 761,08 |
| 2. | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu | 713,48 | 4 546,59 |
| 4. | Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 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 | 17 079,51 | 63 783,19 |
| 8. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0,00 | 0,00 |
| 9. | Pozostałe zmniejszenia | 1 103 566,55 | 19 066 784,91 |

| Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów) | | 13 817,11 | 85 564,00 |
|---|---|------------|--------------|
| 1. | z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 13 444,02 | 81 394,00 |
| 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 | 373,09 | 4 170,00 |
| 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 | | |
| E. | Pozostałe zmniejszenia | 0,00 | 0,00 |
| F. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 810 620,15 | 1 208 343,42 |

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 | 0,00 | 0,00 |
| 5. | Koszty zarządzania i administrowania funduszem | 740,30 | 8 690,00 |
| 6. | Pozostałe koszty | 0,00 | 0,00 |
| 7. | RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6): | 740,30 | 8 690,00 |

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

| Pozycja | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-----------|--|-----------------|---------------|
| 1. | Liczba jednostek rozrachunkowych: | | |
| 1.1 | liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego | 0,00000 | 37 850,08604 |
| 1.2 | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 37 850,08604 | 54 609,94902 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł): | | |
| 2.1 | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 20,3890 | 21,4166 |
| 2.2 | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 20,3988 | 21,4166 |
| 2.3 | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 21,4166 | 22,1268 |
| 2.4 | wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego | 21,4166 | 22,1268 |

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

| Lokaty | | Ilość (w szt.) | 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: | | 1 162 571,61 | 96,2120% |
| 1.1 | Obligacje | | 0,00 | 0,0000% |
| 1.2 | Bony skarbowe | | 0,00 | 0,0000% |
| 1.2.1 | z datą wykupu 2007-04-04 | 117 | 1 162 571,61 | 96,2120% |
| 1.3 | Inne | | 0,00 | 0,0000% |
| 2. | Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego | | 0,00 | 0,0000% |
| 3. | Listy zastawne | | 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% |
| 4. | Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu | | 0,00 | 0,0000% |
| 4.1. | Notowane na rynku regulowanym | | 0,00 | 0,0000% |
| 4.2. | Pozostałe | | 0,00 | 0,0000% |
| 5. | Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu | | 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% |
| 6. | Akcje | | 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% |
| 7. | Udziały | | 0,00 | 0,0000% |
| 8. | Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych | | 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 |
|--|---|---|--------------|-----------|
| 9. Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych | | | 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% |
| 10. Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu | | | 0,00 | 0,0000% |
| 11. Pożyczki | | | 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% |
| 12. Nieruchomości | | | 0,00 | 0,0000% |
| 13. Depozyty bankowe | | | 45 771,80 | 3,7880% |
| 13.1. Bank Handlowy | | | 45 771,80 | 3,7880% |
| 14. Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej | | | 0,00 | 0,0000% |
| 15. RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM: | | | 1 208 343,41 | 100,0000% |
| 15.1. Ulokowane na terenie RP | | | 1 208 343,41 | 100,0000% |
| 15.2. Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE | | | 0,00 | 0,0000% |
| 15.3. Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD | | | 0,00 | 0,0000% |
| 15.4. Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD | | | 0,00 | 0,0000% |

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

| (w zł) | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|--|-------------------|---------------------|
| 1. Wysokość składki przypisanej brutto funduszu | 692 470,00 | 1 562 700,00 |
| 2. Opłata 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) | 692 470,00 | 1 562 700,00 |