

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

Fundusz " UFK Zrównoważony"

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	9 293 466,97	22 276 479,38
1.	Lokaty	9 293 466,97	22 276 479,38
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	17 668,95
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0,00	17 668,95
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)	9 293 466,97	22 258 810,43

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	5 382 786,58	9 293 466,97
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	2 772 151,41	10 115 678,46
I.	Zwiększenia funduszu	16 128 636,34	23 375 443,20
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	15 868 642,42	21 442 802,83
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	259 993,93	1 932 640,37
II.	Zmniejszenia funduszu	13 356 484,94	13 259 764,75
1.	Tytułem wykupu	255 165,51	622 119,70
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	9 421,52	67 081,52
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	42 486,18	63 566,56
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	28 878,38	7 089,05
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	1 525 919,45	2 940 771,21
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	11 494 613,89	9 559 136,71

C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	1 138 528,98	2 849 665,00
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	230 768,44	355 198,00
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	879 246,04	2 430 354,00
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	28 514,50	64 113,00
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	0,00	
E.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	0,00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	9 293 466,97	22 258 810,43

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	6 213,70	31 060,81
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	35 855,44	72 589,19
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	44 469,14	107 250,00

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja	Okres poprzedni	Okres bieżący
1. Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1 liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	352 013,98011	528 374,13431
1.2 liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	528 374,13431	1 067 287,30695
2. Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1 wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	15,2914	17,5888
2.2 minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	15,1022	17,5888
2.3 maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	17,5888	20,8555
2.4 wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	17,5888	20,8555

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:		13 734 970,28	61,6568%
1.1	Obligacje		13 734 970,28	61,6568%
1.1.1	DZ0109	177	189 925,91	0,8526%
1.1.2	DZ0110	138	149 203,48	0,6698%
1.1.3	DZ0811	419	423 466,74	1,9010%
1.1.4	WZ0911	2553	2 586 757,07	11,6121%
1.1.5	DS0509	1174	1 255 819,52	5,6374%
1.1.6	OK1208	1971	1 809 955,84	8,1250%
1.1.7	OK1207	197	189 925,12	0,8526%
1.1.8	PS0310	256	275 813,46	1,2381%
1.1.9	WZ0307	823	824 465,59	3,7011%
1.1.10	DS1110	1133	1 184 535,48	5,3174%
1.1.11	TZ0508	13798	1 388 395,01	6,2326%
1.1.12	SP0607	394	41 797,32	0,1876%
1.1.13	SP0608	37	3 844,90	0,0173%
1.1.14	SP1207	2365	239 595,42	1,0756%
1.1.15	PS0507	315	337 425,29	1,5147%
1.1.16	OK0407	2863	2 834 044,13	12,7221%
1.2	Bony skarbowe		0,00	0,0000%
1.3	Inne		0,00	0,0000%

2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związku 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			8 538 765,44	38,3309%
6.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu			8 538 765,44	38,3309%
6.1.1.	Notowane na rynku regulowanym			8 538 765,44	38,3309%
6.1.1.1.	PKO BANK POLSKI SA	22976	1 079 759,42	4,8471%	
6.1.1.2.	Pekao S.A.	3836	870 378,43	3,9072%	
6.1.1.3.	KGHM	8431	750 343,19	3,3683%	
6.1.1.4.	TPSA	22887	561 866,91	2,5222%	
6.1.1.5.	PKN	12139	579 013,39	2,5992%	
6.1.1.6.	POLIMEX MOSTOSTAL SIEDLCE SA	3159	480 144,90	2,1554%	
6.1.1.7.	BPH PBK	457	423 705,50	1,9020%	
6.1.1.8.	POLISH OIL & GAS	111707	402 144,51	1,8052%	
6.1.1.9.	BRE	971	326 194,18	1,4643%	
6.1.1.10.	LOTOS	6536	322 249,80	1,4466%	
6.1.1.11.	ELEKTROBUDOWA	2543	272 084,74	1,2214%	
6.1.1.12.	ZPH STALPRODUKT S.A.	498	268 773,12	1,2065%	
6.1.1.13.	GTC	6051	243 234,25	1,0919%	
6.1.1.14.	BANK ZACHODNI WBK S.A.	778	174 968,64	0,7854%	
6.1.1.15.	KETY SA (ZAKLADY METALILEKICH	901	180 167,68	0,8088%	
6.1.1.16.	FABRYKA KOTLOW RAFAKO SA	4638	182 050,18	0,8172%	
6.1.1.17.	KRUSZWICA	2090	157 620,11	0,7076%	
6.1.1.18.	ELDORADO SA	1587	138 052,99	0,6197%	
6.1.1.19.	ZREW	404	144 262,27	0,6476%	
6.1.1.20.	BUDIMEX	1840	138 008,64	0,6195%	
6.1.1.21.	MOL MAGYAR OLAJ- ES GAZIPARI	383	126 138,07	0,5662%	
6.1.1.22.	CIECH	1952	125 738,91	0,5644%	
6.1.1.23.	NETIA	21246	107 290,44	0,4816%	
6.1.1.24.	ODLEWNIE	10214	98 766,98	0,4434%	
6.1.1.25.	ORBIS	1549	97 764,62	0,4389%	
6.1.1.26.	PGF	996	79 216,61	0,3556%	
6.1.1.27.	DOM DEVELOPMENT	385	57 805,44	0,2595%	
6.1.1.28.	JC AUTO SA	2179	44 673,31	0,2005%	
6.1.1.29.	LPP	34	24 797,70	0,1113%	
6.1.1.30.	RUCH	161	3 251,49	0,0146%	
6.1.1.31.	REMAK	3729	78 299,02	0,3515%	
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		2 743,66	0,0123%
13.1	BANK HANDLOWY S.A.		2 743,66	0,0123%
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:		22 276 479,38	100,0000%
15.1.	Ulokowane na terenie RP		22 276 479,38	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	15 868 642,42	21 442 802,83
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)	15 868 642,42	21 442 802,83