

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31/12/2007**

**Fundusz "UFK Compensa / HSBC BRIC Freestyle"**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	2 187 180,50	3 358 558,59
1.	Lokaty	2 187 180,50	3 358 558,59
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>	2 187 180,50	3 358 558,59

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	0,00	2 187 180,50
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	1 949 656,50	679 244,43
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	2 019 054,15	1 630 198,78
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 019 054,15	1 414 875,44
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	0,00	215 323,34
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	69 397,65	950 954,35
1.	Tytułem wykupu	0,00	586 084,17
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	3 419,47	2 666,80
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	43 115,95	83 147,79
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	22 862,23	279 055,59

<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>		
		237 524,00	492 133,66
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 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	237 524,00	492 133,66
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	0,00	0,00
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00
<b>D.</b>	<b>Pozostałe zwiększenia</b>		
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	0,00	0,00
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	2 187 180,50	3 358 558,59

### 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	0,00	0,00
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
<b>7.</b>	<b>RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

#### IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	0,00000	36 447,73009
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	36 447,73009	45 344,38157
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):</b>		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	0,0000	60,0087
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	44,4964	55,9480
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	60,0087	75,9512
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	60,0087	74,0678

#### V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty		Ilość	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 związki 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%

1		2	3	
<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>	3 358 558,59	100,0000%	
8.1.	Jednostki uczestnictwa	3 358 558,59	100,0000%	
8.1.1	HSBC BRIC FREESTYLE	45344,4	3 358 558,59	100,0000%
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%	
<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>	0,00	0,0000%	
<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>	3 358 558,59	100,0000%	
<b>15.1.</b>	<b>Ulokowane na terenie RP</b>	0,00	0,0000%	
<b>15.2.</b>	<b>Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE</b>	3 358 558,59	100,0000%	
<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 OPŁATACH

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1.</b>	<b>Wysokość składki przypisanej brutto funduszu</b>	<b>2 019 054,15</b>	<b>1 494 244,66</b>
2.	Opłata 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	79 369,22
<b>5.</b>	<b>Składka netto zwiększająca aktywa funduszu (1-2-3-4)</b>	<b>2 019 054,15</b>	<b>1 414 875,44</b>