

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

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|---|-----------------|---------------|
| I. | Aktywa | 484 190,44 | 302 232,27 |
| 1. | Lokaty | 484 190,44 | 302 232,27 |
| 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) | 484 190,44 | 302 232,27 |

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|------------|--|-----------------|---------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu | 525 825,42 | 484 190,44 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | -75 120,46 | -192 808,17 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 95 774,90 | 53 240,05 |
| 1. | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 95 774,90 | 53 240,05 |
| 2. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Pozostałe zwiększenia | 0,00 | 0,00 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 170 895,36 | 246 048,22 |
| 1. | Tytułem wykupu | 139 963,23 | 233 661,54 |
| 2. | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu | 0,00 | |
| 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 | 0,00 | 0,00 |
| 8. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0,00 | 0,00 |
| 9. | Pozostałe zmniejszenia | 30 932,13 | 12 386,68 |

| Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów) | | 33 485,48 | 10 850,00 |
|--|---|------------|------------|
| C. | | | |
| 1. | z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 31 131,00 | 9 940,00 |
| 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 | 2 354,48 | 910,00 |
| 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 | 484 190,44 | 302 232,27 |

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 | 1 000,00 |
| 4. | Koszty transakcyjne | 161,13 | 0,00 |
| 5. | Koszty zarządzania i administrowania funduszem | 2 159,66 | 1 620,00 |
| 6. | Pozostałe koszty | 0,00 | 0,00 |
| 7. | RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6): | 4 720,79 | 2 620,00 |

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

| Pozycja | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|---------|--|-----------------|---------------|
| 1. | Liczba jednostek rozrachunkowych: | | |
| 1.1 | liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego | 22 168,01939 | 19 586,99198 |
| 1.2 | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 19 586,99198 | 11 969,59485 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł): | | |
| 2.1 | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 23,7200 | 24,7200 |
| 2.2 | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 23,7800 | 24,7200 |
| 2.3 | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 24,7200 | 25,2500 |
| 2.4 | wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego | 24,7200 | 25,2500 |

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: | | 299 365,77 | 99,0516% |
| 1.1 | Obligacje | | 299 365,77 | 99,0516% |
| 1.1.1 | WZ0307 | 35 | 35 075,92 | 11,6056% |
| 1.1.2 | WZ0911 | 62 | 63 074,87 | 20,8697% |
| 1.1.3 | DZ0811 | 18 | 17 697,97 | 5,8558% |
| 1.1.4 | OK1207 | 10 | 9 370,72 | 3,1005% |
| 1.1.5 | PS0507 | 29 | 31 215,44 | 10,3283% |
| 1.1.6 | TZ0508 | 506 | 50 887,22 | 16,8371% |
| 1.1.7 | DS0509 | 42 | 44 532,78 | 14,7346% |
| 1.1.8 | DZ0110 | 18 | 18 929,71 | 6,2633% |
| 1.1.9 | PS0310 | 4 | 4 187,19 | 1,3854% |
| 1.1.10 | DS1110 | 23 | 24 393,95 | 8,0713% |
| 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 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 | | 2 866,50 | 0,9484% |
| 13.1 | BANK HANDLOWY | | 2 866,50 | 0,9484% |
| 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: | | 302 232,27 | 100,0000% |
| 15.1. | Ulokowane na terenie RP | | 302 232,27 | 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 | 95 774,90 | 53 240,05 |
| 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) | 95 774,90 | 53 240,05 |