

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31/12/2005**

**Fundusz "Bezpieczny"**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	2 878 637,74	3 168 370,42
1.	Lokaty	2 878 637,74	3 168 370,42
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
<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>	2 878 637,74	3 168 370,42

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	1 709 793,88	2 878 637,74
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	1 020 450,53	114 507,08
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	4 368 359,98	3 250 786,56
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	4 368 078,95	3 045 597,60
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	281,03	205 188,96
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	3 347 909,44	3 136 279,48
1.	Tytułem wykupu	180 453,80	399 468,93
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	289,66	6 430,72
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	108 412,82	112 352,11
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	19 194,90	10 644,37
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	456 754,05	586 498,85
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	2 582 804,21	2 020 884,51

C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	143 417,15	175 225,59
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	128 111,03	160 609,16
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	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	15 306,12	14 616,43
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00
D.	<b>Pozostałe zwiększenia</b>	0,00	0,00
E.	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	4 976,18	0,00
F.	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 878 637,74</b>	<b>3 168 370,41</b>

### 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	2 400,00
4.	Koszty transakcyjne	294,15	2 151,13
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	1 747,22	8 662,63
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	<b>RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):</b>	<b>2 041,37</b>	<b>13 213,76</b>

### IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja	Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1. Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1 liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	140 590,70674	230410,8328
1.2 liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	230 410,83283	242434,0359
<b>2. Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):</b>		
2.1 wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	12,1615	12,4935
2.2 minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12,0178	12,5223
2.3 maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12,4935	13,0690
2.4 wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	12,4935	13,0690

## 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>		3 166 299,93	99,9347%
1.1	Obligacje		3 166 299,93	99,9347%
1.1.1	DZ0109	70	77 390,30	2,4426%
1.1.2	DZ0110	507	562 016,14	17,7383%
1.1.3	DZ0811	333	337 642,11	10,6566%
1.1.4	WZ0911	86	86 885,96	2,7423%
1.1.5	OK0406	312	308 459,13	9,7356%
1.1.6	PS0507	234	259 269,58	8,1831%
1.1.7	SP0907	976	102 296,12	3,2287%
1.1.8	OK0806	62	60 798,92	1,9189%
1.1.9	OK1206	402	385 866,12	12,1787%
1.1.10	OK1207	94	85 794,10	2,7078%
1.1.11	DS0509	467	500 947,28	15,8109%
1.1.12	DZ0406	379	398 934,17	12,5911%
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>		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>		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>		2 070,49	0,0653%
<b>13.1</b>	<b>Bank Handlowy</b>		2 070,49	0,0653%
<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>		3 168 370,42	100,0000%
<b>15.1.</b>	<b>Ulokowane na terenie RP</b>		3 168 370,42	100,0000%
<b>15.2.</b>	<b>Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE</b>		0,00	0,0000%
<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 OPLĄTACH POTRĄCANYCH PRZED JEJ PRZEKAZANIEM NA FUNDUSZ**

(w zł)	Okres poprzedni	Okres bieżący	
<b>1.</b>	<b>Wysokość składki przypisanej brutto funduszu</b>	<b>4 368 078,95</b>	<b>3 045 597,60</b>
2.	Oplata 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
<b>5.</b>	<b>Składka netto zwiększająca aktywa funduszu (1-2-3-4)</b>	<b>4 368 078,95</b>	<b>3 045 597,60</b>