

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

Fundusz "UFK CŻ/A Zrównoważony inwestujący w Arka BZ WBK Zrównoważony FIO"

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

| (w zł)      |   | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|---|-----------------|---------------|
| <b>I.</b>   | <b>Aktywa</b>   | 0,00            | 5 772 526,18  |
| 1.          | Lokaty  | 0,00            | 5 772 526,18  |
| 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>  | 0,00            | 5 772 526,18  |

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| (w zł)     |  | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|------------|--|-----------------|---------------|
| <b>A.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>  | 0,00            | 0,00          |
| <b>B.</b>  | <b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>  | 0,00            | 5 123 424,18  |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>  | 0,00            | 7 033 735,77  |
| 1.         | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu  | 0,00            | 5 210 791,01  |
| 2.         | Tytułem udzielonych gwarancji  | 0,00            | 0,00          |
| 3.         | Pozostałe zwiększenia  | 0,00            | 1 822 944,77  |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>   | 0,00            | 1 910 311,59  |
| 1.         | Tytułem wykupu   | 0,00            | 76 335,63     |
| 2.         | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     | 0,00            | 0,00          |
| 3.         | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu          | 0,00            | 9 532,08      |
| 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            | 166 754,38    |
| 8.         | Tytułem udzielonych gwarancji  | 0,00            | 0,00          |
| 9.         | Pozostałe zmniejszenia   | 0,00            | 1 657 689,50  |

| Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów) |   | 0,00 | 649 102,00   |
|--|---|------|--------------|
| C.   |   |      |              |
| 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 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 |              |
| 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 | 649 102,00   |
| 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   | 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         |
| D.   | <b>Pozostałe zwiększenia</b>  |      |              |
| E.   | <b>Pozostałe zmniejszenia</b>   | 0,00 | 0,00         |
| F.   | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>   | 0,00 | 5 772 526,18 |

### 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          |
| 7.     | <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 |
|---------|--|-----------------|---------------|
| 1.      | <b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>                             |                 |               |
| 1.1     | liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego  | 0,00000         | 0,00000       |
| 1.2     | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego    | 0,00000         | 189 015,26457 |
| 2.      | <b>Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):</b>                      |                 |               |
| 2.1     | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego  | 0,0000          | 0,0000        |
| 2.2     | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym  | 0,0000          | 23,3000       |
| 2.3     | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 0,0000          | 31,0100       |
| 2.4     | wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego    | 0,0000          | 30,5400       |

## 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> |                | 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 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>   |                | 5 772 526,18             | 100,0000%                        |
| 8.1       | Jednostki uczestnictwa   |                | 5 772 526,18             | 100,0000%                        |
| 8.1.2     | Arka Zrównoważony  | 189015,2646    | 5 772 526,18             | 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%                          |

|            | 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>   |   | 0,00         | 0,0000%   |
| 13.1       | Bank Handlowy   |   | 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>   |   | 5 772 526,18 | 100,0000% |
| 15.1.      | Ulokowane na terenie RP   |   | 5 772 526,18 | 100,0000% |
| 15.2.      | Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE   |   | 0,00         | 100,0000% |
| 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       |
|--|-----------------|---------------------|
| <b>1. Wysokość składki przypisanej brutto funduszu</b>                       | <b>0,00</b>     | <b>5 210 791,01</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            | 0,00                |
| <b>5. Składka netto zwiększająca aktywa funduszu (1-2-3-4)</b>               | <b>0,00</b>     | <b>5 210 791,01</b> |