

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30/06/2007**

**Fundusz "UFK Credit Suisse MultiFund Equity Europe"**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	597 629,16	1 916 685,06
1.	Lokaty	597 629,16	1 916 685,06
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>	597 629,16	1 916 685,06

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	44 391,14	1 099 657,84
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	544 382,39	753 799,34
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	557 984,73	941 068,76
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	522 374,01	735 883,75
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	35 610,72	205 185,01
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	13 602,34	187 269,42
1.	Tytułem wykupu	0,00	110 625,32
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	949,41	2 382,58
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	12 652,93	33 678,60
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	40 582,91

<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>	8 855,63	63 227,88
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	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	8 855,63	63 227,88
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>	0,00	0,00
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	0,00	0,00
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	597 629,16	1 916 685,06

### 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
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	603,40431	12 420,03459
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	7 495,11253	20 358,86197
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):</b>		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	73,5678	88,5390
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	73,5678	88,0907
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	85,4496	97,0304
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	79,7358	94,1450

#### V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3
<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. 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. Udziały</b>		0,00	0,0000%
<b>8. Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>		1 916 685,06	100,0000%
8.1. Jednostki uczestnictwa		1 916 685,06	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. 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. Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>		0,00	0,0000%
<b>11. 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. Nieruchomości</b>		0,00	0,0000%
<b>13. Depozyty bankowe</b>		0,00	0,0000%
<b>14. Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>		0,00	0,0000%
<b>15. RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>		1 916 685,06	100,0000%
15.1. Ulokowane na terenie RP		0,00	0,0000%
15.2. Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		1 916 685,06	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>522 374,01</b>	<b>735 883,75</b>
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
<b>Składka netto zwiększająca aktywa funduszu</b>		

5.	(1-2-3-4)	522 374,01	735 883,75
----	-----------	------------	------------