

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

Fundusz "UFK Credit Suisse MultiFund Equity Europe"

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	1 099 657,84	1 408 189,90
1.	Lokaty	1 099 657,84	1 408 189,90
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)	1 099 657,84	1 408 189,90

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	44 391,14	1 099 657,84
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	964 965,70	477 072,12
I.	Zwiększenia funduszu	1 027 923,87	1 142 110,04
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	927 833,43	855 008,49
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	100 090,44	287 101,55
II.	Zmniejszenia funduszu	62 958,17	665 037,92
1.	Tytułem wykupu	35 543,23	477 519,71
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	1 607,25	3 469,95
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	25 807,69	54 941,75
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	129 106,51

C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	90 301,00	-168 540,06
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	90 301,00	-168 540,06
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.	Pozostałe zwiększenia	0,00	0,00
E.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	0,00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	1 099 657,84	1 408 189,90

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.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	0,00	0,00

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	603,40431	12 420,03459
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	12 420,03459	17 204,79250
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	73,5678	88,5390
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	73,3934	81,8181
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	88,5390	97,0304
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	88,5390	81,8487

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty		Ilość	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:		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%
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%

1		2	3	
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	1 408 189,90	100,0000%	
8.1.	Jednostki uczestnictwa	1 408 189,90	100,0000%	
8.1.1	CREDIT SUISSE EQUITY EUROPE	17204,8	1 408 189,90	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%	
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	0,00	0,0000%	
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:	1 408 189,90	100,0000%	
15.1.	Ulokowane na terenie RP	0,00	0,0000%	
15.2.	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	1 408 189,90	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
1.	Wysokość składki przypisanej brutto funduszu	927 833,43	870 337,45
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	15 328,96
5.	Składka netto zwiększająca aktywa funduszu (1-2-3-4)	927 833,43	855 008,49