

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

Fundusz " UFK Zrównoważony"

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	22 276 479,38	35 580 611,70
1.	Lokaty	22 276 479,38	35 580 611,70
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	17 668,95	286 517,03
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	17 668,95	256 291,51
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	0,00	30 225,52
III.	Aktywa netto (I-II)	22 258 810,43	35 294 094,67

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	9 293 466,97	22 258 810,43
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	10 115 678,46	10 611 398,24
I.	Zwiększenia funduszu	23 375 443,20	16 282 887,65
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	21 442 802,83	15 178 102,86
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	1 932 640,37	1 104 784,80
II.	Zmniejszenia funduszu	13 259 764,75	5 671 489,41
1.	Tytułem wykupu	622 119,70	546 490,20
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	67 081,52	49 488,32
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	63 566,56	32 230,15
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	7 089,05	1 038,55
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	2 940 771,21	1 358 756,44
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	9 559 136,71	3 683 485,75

C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	2 849 665,00	2 423 886,00
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	355 198,00	560 974,00
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	2 430 354,00	1 780 550,00
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	64 113,00	82 362,00
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	22 258 810,43	35 294 094,67

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	0,00	1 200,00
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	3 600,00	8 320,00
4.	Koszty transakcyjne	31 060,81	31 811,61
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	72 589,19	103 073,39
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	107 250,00	144 405,00

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	528 374,13431	1 067 287,30695
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	1 067 287,30695	1 563 560,49378
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	17,5888	20,8555
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	17,5888	20,8555
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	20,8555	23,7802
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	20,8555	22,5729

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:		20 168 252,64	56,6833%
1.1	Obligacje		20 168 252,64	56,6833%
1.1.1	DZ0109	176,5	185 921,53	0,5225%
1.1.2	DZ0110	137,2	146 094,74	0,4106%
1.1.3	DZ0811	857,8	855 406,29	2,4041%
1.1.4	WZ0911	4009,5	4 070 223,89	11,4394%
1.1.5	DS0509	1657,7	1 716 127,32	4,8232%
1.1.6	OK1208	1960,6	1 859 476,06	5,2261%
1.1.7	PS0310	254,9	264 391,07	0,7431%
1.1.8	PS0412	980,3	963 314,08	2,7074%
1.1.9	DS1110	1127,4	1 133 086,85	3,1846%
1.1.10	TZ0508	33331	3 350 095,90	9,4155%
1.1.11	SP0608	37,3	3 803,83	0,0107%
1.1.12	OK0709	575,4	525 960,76	1,4782%
1.1.13	TZ0808	19606,5	1 997 113,36	5,6129%
1.1.14	WZ0118	3031,2	3 097 236,96	8,7048%
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	4
6.	Akcje		12 134 714,05	34,1048%
6.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu		12 134 714,05	34,1048%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		12 134 714,05	34,1048%
6.1.1.1	ING	201	145 700,46	0,4095%
6.1.1.2	Puławy	1218,5	142 569,31	0,4007%
6.1.1.3	BRE	901,9	455 457,92	1,2801%
6.1.1.4	Budimex	1158,7	106 604,21	0,2996%
6.1.1.5	BZWBK	2371,4	595 221,54	1,6729%
6.1.1.6	Remak	5121,2	113 793,19	0,3198%
6.1.1.7	CEZ	1759,7	322 021,30	0,9050%
6.1.1.8	Kęty	630,3	100 855,60	0,2835%
6.1.1.9	KGHM	8659,2	916 142,33	2,5748%
6.1.1.10	PGF	1013,7	90 316,54	0,2538%
6.1.1.11	ASSECO	817,6	60 092,80	0,1689%
6.1.1.12	PEKAO	5923,1	1 344 545,89	3,7789%
6.1.1.13	PKN	24637,5	1 278 684,67	3,5938%
6.1.1.14	CIECH	2097,9	253 844,75	0,7134%
6.1.1.15	Kogeneracja	4042,9	242 571,04	0,6818%
6.1.1.16	TPSA	53145,3	1 196 299,65	3,3622%
6.1.1.17	Stalprodukt	196,1	147 048,40	0,4133%
6.1.1.18	PKO BP	28107,8	1 478 470,90	4,1553%
6.1.1.19	Police	12377,6	208 561,79	0,5862%
6.1.1.20	JC AUTO	2943,9	85 373,36	0,2399%
6.1.1.21	Kruszwica	2047,9	86 113,95	0,2420%
6.1.1.22	LPP	98	261 599,11	0,7352%
6.1.1.23	Polimex	41945,1	359 049,77	1,0091%
6.1.1.24	RAFAKO	8155,3	90 686,98	0,2549%
6.1.1.25	Elektrobudowa	1045	209 004,80	0,5874%
6.1.1.26	GTC	8522,9	379 270,18	1,0659%
6.1.1.27	Eldorado	1830,3	298 332,78	0,8385%
6.1.1.28	RUCH	3884	89 332,88	0,2511%
6.1.1.29	PGNIG	103451,5	527 602,61	1,4828%
6.1.1.30	LOTOS	5725,1	254 766,23	0,7160%
6.1.1.31	AMREST	2199,8	294 779,11	0,8285%
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%
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		3 277 645,01	9,2119%

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:	35 580 611,70	100,0000%
15.1.	Ulokowane na terenie RP	35 580 611,70	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	21 442 802,83	21 153 489,67
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	5 975 386,81
5.	Składka netto zwiększająca aktywa funduszu (1-2-3-4)	21 442 802,83	15 178 102,86