

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31/12/2008**

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

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	9 293 979,33	3 790 495,54
1.	Lokaty	9 293 979,33	3 790 495,54
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)	9 293 979,33	3 790 495,54

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	5 772 526,18	9 293 979,33
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	2 911 988,83	-2 187 301,66
I.	Zwiększenia funduszu	6 968 491,54	1 855 616,16
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	5 572 374,07	1 101 881,64
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	
3.	Pozostałe zwiększenia	1 396 117,47	753 734,52
II.	Zmniejszenia funduszu	4 056 502,71	4 042 917,82
1.	Tytułem wykupu	584 999,17	1 847 785,38
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	19 938,54	7 662,06
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	13 461,76	18 845,79
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	58,44	194,19
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	293 361,51	266 762,02
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	3 144 683,29	1 901 668,40

C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	609 464,32	-3 316 182,13
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		
6.	z akcji	0,00	0,00
7.	z udziałów	0,00	0,00
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	609 464,32	-3 316 182,13
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		
E.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	0,00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	9 293 979,33	3 790 495,54

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	293 361,51	266 762,02
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	293 361,51	266 762,02

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja	Okres poprzedni	Okres bieżący
1. Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1 liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	189 015,26457	275 703,92554
1.2 liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	275 703,92554	195 185,14624
2. Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1 wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	30,5400	33,7100
2.2 minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	30,1800	17,7500
2.3 maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	36,2400	33,5300
2.4 wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	33,7100	19,4200

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	4
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		3 790 495,54	100,0000%
8.1.	Jednostki uczestnictwa		3790495,54	100,0000%
8.1.1.	Arka Zrównoważony	195 185,15	3790495,54	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:		3 790 495,54	100,0000%
15.1.	Ulokowane na terenie RP		3 790 495,54	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	5 793 934,08	2 351 861,81
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	221 560,01	1 249 980,16
5.	Składka netto zwiększająca aktywa funduszu (1-2-3-4)	5 572 374,07	1 101 881,64