

Sprawozdanie okresowe Funduszu Zrównoważonego za rok 2007

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

| (w zł.) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|---|-----------------|---------------|
| I. | Aktywa | 41 860 161,98 | 45 601 808,88 |
| 1. | Lokaty | 41 860 161,98 | 45 599 565,40 |
| 2. | Środki pieniężne | - | 2 243,48 |
| 3. | Należności, w tym | | |
| 3.1 | Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego | | |
| 3.2 | Pozostałe należności | | |
| 4. | Pozostałe aktywa | | |
| II. | Zobowiązania | - | - |
| 1 | Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego | | |
| 2 | Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | | |
| 3 | Pozostałe zobowiązania | | |
| III. | Aktywa netto (I-II) | 41 860 161,98 | 45 601 808,88 |

Sprawozdanie okresowe Funduszu Zrównoważonego za rok 2007

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU ZRÓWNOWAŻONY

| (w zł.) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|------------|---|----------------------|----------------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu | 34 706 865,22 | 41 860 161,98 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | 1 528 312,83 | 1 007 648,88 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 9 555 244,72 | 9 877 110,40 |
| 1 | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 8 573 894,83 | 8 874 808,51 |
| 2 | Tytułem udzielonych gwarancji | | |
| 3 | Pozostałe zwiększenia | 981 349,89 | 1 002 301,89 |
| 3a | Przeniesienia z pozostałych funduszy | 851 801,53 | 1 002 301,89 |
| 3b | Inne (w tym przydział środków własnych) | 129 548,36 | |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 8 026 931,89 | 8 869 461,52 |
| 1 | Tytułem wykupu | 4 714 852,38 | 5 722 510,24 |
| 2 | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | | |
| 3 | Tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu | 1 882 854,21 | 1 847 978,44 |
| 4 | Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | | |
| 5 | Tytułem prowizji od składek | | |
| 6 | Tytułem pozostałych prowizji | | |
| 7 | Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 959 890,70 | 1 147 941,60 |
| 8 | Tytułem udzielonych gwarancji | | |
| 9 | Pozostałe zmniejszenia | 469 334,60 | 151 031,24 |
| 9a | Przeniesienia do pozostałych funduszy | 82 400,83 | 127 808,67 |
| 9b | Inne (w tym wycofanie środków własnych) | 386 933,77 | 23 222,57 |
| C. | Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów) | 5 624 983,93 | 2 733 998,02 |
| 1 | z papierów wartościowych emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 844 185,07 | 329 199,61 |
| 2 | z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego | | |
| 3 | z listów zastawnych | | |
| 4 | z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu | | |
| 5 | z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu | | |
| 6 | z akcji | 4 573 114,14 | 1 929 201,40 |
| 7 | z udziałów | | |
| 8 | z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych | | |
| 9 | z instrumentów pochodnych o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innym aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno- ubezpieczeniowych | | |
| 10 | z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu | 6 685,14 | - |
| 11 | z pożyczek | | |
| 12 | z nieruchomości | | |
| 13 | z depozytów bankowych | 200 999,58 | 475 597,01 |
| 14 | z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art.154 ust.9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej | | |
| D. | Pozostałe zwiększenia | | |
| E. | Pozostałe zmniejszenia | | |
| F. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 41 860 161,98 | 45 601 808,88 |

Sprawozdanie okresowe Funduszu Zrównoważonego za rok 2007

III. KOSZTY FUNDUSZU

| (w zł.) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|----------|--|-------------------|-------------------|
| 1 | Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych | 600,00 | 520,00 |
| 2 | Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych | | |
| 3 | Koszty przechowywania aktywów funduszu | | |
| 4 | Koszty transakcyjne | | |
| 5 | Koszty zarządzania i administrowania funduszem | 140 429,79 | 161 923,22 |
| 6 | Pozostałe koszty | | |
| 7 | RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6) | 141 029,79 | 162 443,22 |

IV LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

| Pozycja | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-----------|--|-----------------|-----------------|
| 1. | Liczba jednostek rozrachunkowych | | |
| 1.1 | Liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego | 1 763 011,60739 | 1 886 935,56830 |
| 1.2 | Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 1 886 935,56830 | 1 980 989,00062 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej | | |
| 2.1 | Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 20,71 | 23,43 |
| 2.2 | Minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 20,71 | 23,30 |
| 2.3 | Maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 23,75 | 25,87 |
| 2.4 | Wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego | 23,43 | 24,35 |

Sprawozdanie okresowe Funduszu Zrównoważonego za rok 2007

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

| Lokaty | | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach funduszu (%) |
|------------|---|-----------------------------|-----------------------------------|
| 1. | Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 10 637 820,10 | 23,33% |
| 1.1 | Obligacje | 10 637 820,10 | 23,33% |
| 1.2 | Bony skarbowe | | |
| 1.3 | Inne | | |
| 2. | Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego | | |
| 3. | Listy zastawne | | |
| 3.1 | Dopuszczone do publicznego obrotu | | |
| 3.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | | |
| 3.1.2 | Pozostałe | | |
| 3.2 | Nie dopuszczone do publicznego obrotu | | |
| 4. | Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu | | |
| 4.1 | Notowane na rynku regulowanym | | |
| 4.2 | Pozostałe | | |
| 5. | Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu | | |
| 5.1 | Dopuszczone do publicznego obrotu | | |
| 5.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | | |
| 5.1.2 | Pozostałe | | |
| 5.2 | Nie dopuszczone do publicznego obrotu | | |
| 6. | Akcje | 13 911 827,94 | 30,51% |
| 6.1 | Dopuszczone do publicznego obrotu | 13 911 827,94 | 30,51% |
| 6.1.2 | Pozostałe | | |
| 6.2 | Nie dopuszczone do publicznego obrotu | | |
| 7. | Udziały | | |
| 8. | Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych | | |
| 8.1 | Jednostki uczestnictwa | | |
| 8.2 | Certyfikaty inwestycyjne | | |
| 8.2.1 | Certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości | | |
| 8.2.2 | Certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych | | |
| 9. | Instrumenty pochodne o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych | | |
| 9.1 | Opcje | | |
| 9.2 | Kontrakty terminowe | | |
| 9.3 | Swapy walutowe | | |
| 9.4 | Swapy procentowe | | |
| 9.5 | Prawa poboru | | |
| 9.6 | Inne instrumenty pochodne | | |
| 10. | Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu | | |
| 11. | Pożyczki | | |
| 11.1 | Zabezpieczone hipotecznie | | |
| 11.2 | Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej | | |
| 11.3 | Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie | | |
| 11.4 | Inne pożyczki | | |
| 12. | Nieruchomości | | |
| 13. | Depozyty bankowe | 21 049 917,36 | 46,16% |
| 13.1 | Bank Handlowy w Warszawie | 21 049 917,36 | 46,16% |
| 14. | Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art.154 ust.9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej | | |
| 15. | Razem lokaty (suma 1-14), w tym | 45 599 565,40 | 100,00% |
| 15.1 | Ulokowane na terenie RP | 45 599 565,40 | 100,00% |
| 15.2 | Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE | | |
| 15.3 | Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD | | |
| 15.4 | Ulokowane poza RP, UE i OECD | | |

VI. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

| Lokaty | | Ilość (w szt.) | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach funduszu (%) |
|------------|--|----------------|--------------------------|--------------------------------|
| 1. | Papier wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 10 624 | 10 637 820,10 | 23,33% |
| 1.1 | Obligacje | 10 624 | 10 637 820,10 | 23,33% |
| 1.1.1 | DS1015 | 3 700 | 3 805 265,00 | 8,34% |
| 1.1.2 | DS0509 | 2 400 | 2 485 344,00 | 5,45% |
| 1.1.3 | PS0412 | 293 | 287 989,70 | 0,63% |
| 1.1.4 | DS1017 | 4 231 | 4 059 221,40 | 8,90% |
| 1.2 | Bony skarbowe | | | |
| 1.2.1 | | | | |
| 1.3 | Inne | | | |
| 1.3.1 | | | | |
| 2. | Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego | | | |
| 3. | Listy zastawne | | | |
| 3.1 | Dopuszczone do publicznego obrotu | | | |
| 3.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | | | |
| 3.1.2 | Pozostałe | | | |
| 3.2 | Nie dopuszczone do publicznego obrotu | | | |
| 4. | Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu | | | |
| 4.1 | Notowane na rynku regulowanym | | | |
| 4.2 | Pozostałe | | | |
| 5. | Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu | | | |
| 5.1 | Dopuszczone do publicznego obrotu | | | |
| 5.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | | | |
| 5.1.2 | Pozostałe | | | |
| 5.2 | Nie dopuszczone do publicznego obrotu | | | |
| 6. | Akcje | | | |
| 6.1 | Dopuszczone do publicznego obrotu | | | |
| 6.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | 487 469 | 13 911 827,94 | 30,51% |
| 6.1.1.1 | Amrest | 914 | 122 476,00 | 0,27% |
| 6.1.1.2 | ASSECOPOL | 3 598 | 264 453,00 | 0,58% |
| 6.1.1.3 | BankBPH | 482 | 50 128,00 | 0,11% |
| 6.1.1.4 | Barinek | 5 212 | 66 182,40 | 0,15% |
| 6.1.1.5 | BRE | 941 | 475 205,00 | 1,04% |
| 6.1.1.6 | BZ-WBK | 1 999 | 501 749,00 | 1,10% |
| 6.1.1.7 | CCC | 1 712 | 77 040,00 | 0,17% |
| 6.1.1.8 | Cersanit | 2 943 | 98 590,50 | 0,22% |
| 6.1.1.9 | CEZ | 1 513 | 276 879,00 | 0,61% |
| 6.1.1.10 | Ciech | 3 778 | 457 138,00 | 1,00% |
| 6.1.1.11 | Cinema City | 1 904 | 66 640,00 | 0,15% |
| 6.1.1.12 | COMARCH | 322 | 58 604,00 | 0,13% |
| 6.1.1.13 | DomDev | 533 | 52 767,00 | 0,12% |
| 6.1.1.14 | Echo | 1 252 | 99 784,40 | 0,22% |
| 6.1.1.15 | Elastoil | 13 392 | 100 440,00 | 0,22% |
| 6.1.1.16 | ERBUD S.A. | 1 929 | 174 767,40 | 0,38% |
| 6.1.1.17 | ES System S.A. | 14 295 | 111 501,00 | 0,24% |
| 6.1.1.18 | Famur | 42 574 | 186 474,12 | 0,41% |
| 6.1.1.19 | GANT | 811 | 50 200,90 | 0,11% |
| 6.1.1.20 | Grajewo | 1 669 | 88 457,00 | 0,19% |
| 6.1.1.21 | Getin | 10 462 | 153 791,40 | 0,34% |
| 6.1.1.22 | GTC | 9 039 | 402 235,50 | 0,88% |
| 6.1.1.23 | HBWLOCLAW | 162 | 71 280,00 | 0,16% |
| 6.1.1.24 | Hydrotor | 2 864 | 137 128,32 | 0,30% |
| 6.1.1.25 | Impexmetal | 6 527 | 60 048,40 | 0,13% |
| 6.1.1.26 | INGBSK | 282 | 204 450,00 | 0,45% |
| 6.1.1.27 | Key | 805 | 128 800,00 | 0,28% |
| 6.1.1.28 | KCHM | 6 746 | 713 728,80 | 1,57% |
| 6.1.1.29 | Lotos | 3 388 | 150 786,00 | 0,33% |
| 6.1.1.30 | LPP | 46 | 122 751,00 | 0,27% |
| 6.1.1.31 | Millennium | 25 017 | 290 947,71 | 0,64% |
| 6.1.1.32 | Mispol | 5 426 | 83 777,44 | 0,18% |
| 6.1.1.33 | MOL | 616 | 221 760,00 | 0,49% |
| 6.1.1.34 | Nafta | 2 215 | 139 545,00 | 0,31% |
| 6.1.1.35 | Orbis | 1 273 | 88 473,50 | 0,19% |
| 6.1.1.36 | Parnopol | 4 172 | 97 624,80 | 0,21% |
| 6.1.1.37 | PBG S.A. | 366 | 112 398,60 | 0,25% |
| 6.1.1.38 | POLAQUA | 2 253 | 175 734,00 | 0,39% |
| 6.1.1.39 | PeKaO | 5 521 | 1 253 267,00 | 2,75% |
| 6.1.1.40 | PGNiG | 52 622 | 268 372,20 | 0,59% |
| 6.1.1.41 | PKNORLEN | 22 619 | 1 173 926,10 | 2,57% |
| 6.1.1.42 | PKO BP | 30 665 | 1 612 879,00 | 3,54% |
| 6.1.1.43 | Polimexm | 21 436 | 183 492,16 | 0,40% |
| 6.1.1.44 | Popczyk | 2 595 | 158 295,00 | 0,35% |
| 6.1.1.45 | RUCH | 8 829 | 203 044,00 | 0,45% |
| 6.1.1.46 | Sanok | 603 | 111 555,00 | 0,24% |
| 6.1.1.47 | Stalprodukt | 172 | 129 000,00 | 0,28% |
| 6.1.1.48 | SYNTHOS | 79 916 | 103 890,80 | 0,23% |
| 6.1.1.49 | TIM | 3 927 | 98 175,00 | 0,22% |
| 6.1.1.50 | TPSA | 40 705 | 916 269,55 | 2,01% |
| 6.1.1.51 | TVN | 8 741 | 218 525,00 | 0,48% |
| 6.1.1.52 | Urima | 10 781 | 79 240,35 | 0,17% |
| 6.1.1.53 | Wawel | 1 052 | 290 352,00 | 0,64% |
| 6.1.1.54 | WSiP | 13 429 | 210 969,59 | 0,46% |
| 6.1.1.55 | ZPIUE | 425 | 165 750,00 | 0,36% |
| 6.1.2 | Pozostałe | | | |
| 6.2 | Nie dopuszczone do publicznego obrotu | | | |
| 7. | Udziały | | | |
| 8. | Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych | | | |
| 8.1 | Jednostki uczestnictwa | | | |
| 8.2 | Certyfikaty inwestycyjne | | | |
| 8.2.1 | Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości | | | |
| 8.2.2 | Certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych | | | |
| 9. | Instrumenty pochodne o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych | | | |
| 9.1 | Opcje | | | |
| 9.2 | Kontrakty terminowe | | | |
| 9.3 | Swapy walutowe | | | |
| 9.4 | Swapy procentowe | | | |
| 9.5 | Prawa poboru | | | |
| 9.6 | Inne instrumenty pochodne | | | |
| 10. | Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu | | | |
| 10.1 | Pożyczki | | | |
| 10.1.1 | Zabezpieczone hipotecznie | | | |
| 10.1.2 | Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej | | | |
| 10.1.3 | Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie | | | |
| 10.1.4 | Inne pożyczki | | | |
| 11. | Nieruchomości | | | |
| 12. | Depozyty bankowe | | | |
| 12.1 | Bank Handlowy w Warszawie | 1 | 21 049 917,36 | 46,16% |
| 12.2 | Inne lokaty za zgodzeniem organu nadzoru, zgodnie z art.154 ust.9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej | 1 | 21 049 917,36 | 46,16% |
| 13. | Razem lokaty (suma 1-12), w tym | 498 094 | 45 599 565,40 | 100% |
| 13.1 | Ulokowane na terenie RP | 498 094 | 45 599 565,40 | 100% |
| 13.2 | Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE | | | |
| 13.3 | Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD | | | |
| 13.4 | Ulokowane poza RP, UE i OECD | | | |

Sprawozdanie okresowe Funduszu Zrównoważonego za rok 2007

Informacja dodatkowa

| l.p. | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|------|--|-----------------|---------------|
| 1. | składka przypisana brutto w dziale I grupa 3 załącznika do ustawy | 15 537 466,19 | 14 891 712,49 |
| 2. | opłaty za ryzyko, potrącane ze składki przypisanej brutto, przed ich przekazaniem na wszystkie fundusze prowadzone przez zakład ubezpieczeń | | |
| 3. | provizje, potrącenia ze składek przed ich przekazaniem na fundusz | | |
| 4. | inne koszty potrącane ze składek przed ich przekazaniem na fundusze (koszty wstępne, różnice w cenach) | 1 296 051,08 | 1 695 260,34 |
| 5. | wielkość składek netto po potrąceniu kosztów wskazanych w punktach 3-5, zwiększająca wartość wszystkich funduszy prowadzonych przez zakład ubezpieczeń | 14 241 415,11 | 13 196 452,15 |
| 6. | wielkość składek netto po potrąceniu kosztów zwiększająca aktywa funduszu, dla którego jest sporządzane sprawozdanie | 8 573 894,83 | 8 874 808,51 |