

## Sprawozdanie okresowe Funduszu Zrównoważonego za rok 2005

## I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

| <b>(w zł.)</b> |   | <b>Okres poprzedni</b> | <b>Okres bieżący</b> |
|----------------|---|------------------------|----------------------|
| <b>I.</b>      | <b>Aktywa</b>   | 26 471 549,64          | 34 706 865,22        |
| 1.             | <b>Lokaty</b>   | 26 471 549,64          | 34 706 865,20        |
| 2.             | <b>Środki pieniężne</b>   |                        | 0,02                 |
| 3.             | Należności, w tym   |                        |                      |
| 3.1            | Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego                        |                        |                      |
| 3.2            | Pozostałe należności  |                        |                      |
| 4.             | Pozostałe aktywa  |                        |                      |
| <b>II.</b>     | <b>Zobowiązania</b>   | -                      | -                    |
| 1              | Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego                      |                        |                      |
| 2              | Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia |                        |                      |
| 3              | Pozostałe zobowiązania  |                        |                      |
| <b>III.</b>    | <b>Aktywa netto (I-II)</b>  | 26 471 549,64          | 34 706 865,22        |

## Sprawozdanie okresowe Funduszu Zrównoważonego za rok 2005

## II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU ZRÓWNOWAŻONY

| (w zł.)    |   | Okres poprzedni      | Okres bieżący        |
|------------|---|----------------------|----------------------|
| <b>A.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>   | 21 425 834,83        | 26 471 549,64        |
| <b>B.</b>  | <b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>   | 2 413 800,00         | 3 341 680,76         |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>   | <b>10 031 780,37</b> | <b>10 488 953,69</b> |
| 1          | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu   | 9 065 206,32         | 9 286 855,75         |
| 2          | Tytułem udzielonych gwarancji   |                      |                      |
| 3          | Pozostałe zwiększenia   | 966 574,05           | 1 202 097,94         |
| 3a         | Przeniesienia z pozostałych funduszy  | 933 967,69           | 739 010,70           |
| 3b         | Inne (w tym przydział środków własnych)   | 32 606,36            | 463 087,24           |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>  | <b>7 617 980,37</b>  | <b>7 147 272,93</b>  |
| 1          | Tytułem wykupu  | 4 548 716,44         | 4 153 086,03         |
| 2          | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych  | 3 241,32             | 3 215,03             |
| 3          | Tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu  | 2 180 924,42         | 2 056 401,02         |
| 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  | 596 404,03           | 757 813,55           |
| 8          | Tytułem udzielonych gwarancji   |                      |                      |
| 9          | Pozostałe zmniejszenia  | 288 694,16           | 176 757,30           |
| 9a         | Przeniesienia do pozostałych funduszy   | 166 694,16           | 157 787,90           |
| 9b         | Inne (w tym wycofanie środków własnych)   | 122 000,00           | 18 969,40            |
| <b>C.</b>  | <b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>   | <b>2 631 914,81</b>  | <b>4 893 634,82</b>  |
| 1          | z papierów wartościowych emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 1 008 919,55         | 1 333 484,34         |
| 2          | z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związku 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   | 1 477 649,30         | 3 398 058,17         |
| 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   |                      |                      |
| 11         | z pożyczek  |                      |                      |
| 12         | z nieruchomości   |                      |                      |
| 13         | z depozytów bankowych   | 145 345,96           | 162 092,31           |
| 14         | z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art.154 ust.9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej  |                      |                      |
| <b>D.</b>  | <b>Pozostałe zwiększenia</b>  |                      |                      |
| <b>E.</b>  | <b>Pozostałe zmniejszenia</b>   |                      |                      |
| <b>F.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>   | <b>26 471 549,64</b> | <b>34 706 865,22</b> |

## III. KOSZTY FUNDUSZU

| <b>(w zł.)</b> |  | <b>Okres poprzedni</b> | <b>Okres bieżący</b> |
|----------------|--|------------------------|----------------------|
| 1              | Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych | 790,00                 | 520,00               |
| 2              | Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych         |                        |                      |
| 3              | Koszty przechowywania aktywów funduszu           |                        |                      |
| 4              | Koszty transakcyjne                              |                        |                      |
| 5              | Koszty zarządzania i administrowania funduszem   | 596 404,03             | 757 813,55           |
| 6              | Pozostałe koszty                                 |                        |                      |
| 7              | <b>RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6)</b>     | <b>597 194,03</b>      | <b>758 333,55</b>    |

## IV LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

| <b>Pozycja</b> |  | <b>Okres poprzedni</b> | <b>Okres bieżący</b> |
|----------------|--|------------------------|----------------------|
| <b>1.</b>      | <b>Liczba jednostek rozrachunkowych</b>                              |                        |                      |
| 1.1            | Liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego  | 1 363 721,48427        | 1 552 935,52865      |
| 1.2            | Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego    | 1 552 935,52865        | 1 763 011,60739      |
| <b>2.</b>      | <b>Wartość jednostki rozrachunkowej</b>                              |                        |                      |
| 2.1            | Wartość jednostki rozrachunkowej                                     |                        |                      |
| 2.2            | Minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym  | 16,65                  | 17,67                |
| 2.3            | Maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 18,02                  | 20,75                |
| 2.4            | Wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego    | <b>18,02</b>           | <b>20,71</b>         |

## VI. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

| Lokaty     |   | Ilość (w szt.) | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach funduszu (%) |
|------------|---|----------------|--------------------------|--------------------------------|
| <b>1.</b>  | <b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska</b> |                |                          |                                |
| 1.1        | Obligacje   | 15301          | 15 706 681,72            | 45,26%                         |
| 1.1.1      | PS0310  | 500            | 537 950,00               | 1,55%                          |
| 1.1.2      | DS1110  | 124            | 130 395,92               | 0,38%                          |
| 1.1.3      | DS0509  | 5400           | 5 798 088,00             | 16,71%                         |
| 1.1.4      | OK0807  | 3200           | 2 980 480,00             | 8,59%                          |
| 1.1.5      | PS0608  | 4526           | 4 781 266,40             | 13,78%                         |
| 1.1.6      | PS0507  | 65             | 72 017,40                | 0,21%                          |
| 1.1.7      | OK1206  | 52             | 49 920,00                | 0,14%                          |
| 1.1.8      | OK0407  | 1434           | 1 356 564,00             | 3,91%                          |
| 1.2        | Bony skarbowe   |                |                          |                                |
| 1.2.1      |   |                |                          |                                |
| 1.3        | Inne  |                |                          |                                |
| 1.3.1      |   |                |                          |                                |
| <b>2.</b>  | <b>Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>                                  |                |                          |                                |
| <b>3.</b>  | <b>Listy zastawne</b>   |                |                          |                                |
| 3.1        | Dopuszczone do publicznego obrotu   |                |                          |                                |
| 3.1.1      | Notowane na rynku regulowanym   |                |                          |                                |
| 3.1.2      | Pozostałe   |                |                          |                                |
| 3.2        | Nie dopuszczone do publicznego obrotu   |                |                          |                                |
| <b>4.</b>  | <b>Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>  |                |                          |                                |
| 4.1        | Notowane na rynku regulowanym   |                |                          |                                |
| 4.2        | Pozostałe   |                |                          |                                |
| <b>5.</b>  | <b>Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>  |                |                          |                                |
| 5.1        | Dopuszczone do publicznego obrotu   |                |                          |                                |
| 5.1.1      | Notowane na rynku regulowanym   |                |                          |                                |
| 5.1.2      | Pozostałe   |                |                          |                                |
| 5.2        | Nie dopuszczone do publicznego obrotu   |                |                          |                                |
| <b>6.</b>  | <b>Akcje</b>  |                |                          |                                |
| 6.1        | Dopuszczone do publicznego obrotu   |                |                          |                                |
| 6.1.1      | Notowane na rynku regulowanym   | 431224         | 11 235 628,85            | 32,37%                         |
| 6.1.1.1    | Agora   | 3777           | 260 613,00               | 0,75%                          |
| 6.1.1.2    | Amica   | 3183           | 65 888,10                | 0,19%                          |
| 6.1.1.3    | Amrest (EAT)  | 1489           | 54 944,10                | 0,16%                          |
| 6.1.1.4    | Apator  | 382            | 71 816,00                | 0,21%                          |
| 6.1.1.5    | Bank BPH  | 549            | 412 024,50               | 1,19%                          |
| 6.1.1.6    | Bioton  | 11000          | 129 800,00               | 0,37%                          |
| 6.1.1.7    | Boryszew  | 2340           | 54 756,00                | 0,16%                          |
| 6.1.1.8    | BRE   | 706            | 119 314,00               | 0,34%                          |
| 6.1.1.9    | BZ-WBK  | 1374           | 194 421,00               | 0,56%                          |
| 6.1.1.10   | CCC   | 8231           | 256 807,20               | 0,74%                          |
| 6.1.1.11   | CompRzesz (Assecopol)   | 1303           | 190 889,50               | 0,55%                          |
| 6.1.1.12   | CompRzesz (Assecopol) pda   | 151            | 22 197,00                | 0,06%                          |
| 6.1.1.13   | Dębica  | 783            | 50 895,00                | 0,15%                          |
| 6.1.1.14   | Dwory   | 7115           | 252 582,50               | 0,73%                          |
| 6.1.1.15   | Echo  | 832            | 129 792,00               | 0,37%                          |
| 6.1.1.16   | Elstaroil   | 2038           | 142 660,00               | 0,41%                          |
| 6.1.1.17   | Forte   | 12293          | 169 643,40               | 0,49%                          |
| 6.1.1.18   | Garbarnia (Alchemia)  | 1656           | 251 712,00               | 0,73%                          |
| 6.1.1.19   | GETIN   | 10475          | 65 992,50                | 0,19%                          |
| 6.1.1.20   | Grajewo   | 3154           | 111 967,00               | 0,32%                          |
| 6.1.1.21   | Groclin   | 1106           | 70 784,00                | 0,20%                          |
| 6.1.1.22   | GTC   | 1164           | 201 372,00               | 0,58%                          |
| 6.1.1.23   | Handlowy  | 1812           | 120 498,00               | 0,35%                          |
| 6.1.1.24   | Hydrotor  | 6975           | 165 307,50               | 0,48%                          |
| 6.1.1.25   | INGBSK  | 536            | 302 304,00               | 0,87%                          |
| 6.1.1.26   | Jutrzenka   | 1682           | 144 095,40               | 0,42%                          |
| 6.1.1.27   | KGHM  | 12038          | 752 375,00               | 2,17%                          |
| 6.1.1.28   | Kogeneracja   | 1065           | 47 925,00                | 0,14%                          |
| 6.1.1.29   | Lotos   | 5535           | 244 647,00               | 0,70%                          |
| 6.1.1.30   | Nelia   | 46084          | 262 678,80               | 0,76%                          |
| 6.1.1.31   | Orbis   | 4802           | 158 466,00               | 0,46%                          |
| 6.1.1.32   | PeKaO   | 5084           | 887 158,00               | 2,56%                          |
| 6.1.1.33   | PEP   | 6105           | 57 387,00                | 0,17%                          |
| 6.1.1.34   | PGNIG   | 112315         | 389 733,05               | 1,12%                          |
| 6.1.1.35   | PKN ORLEN   | 15216          | 954 043,20               | 2,75%                          |
| 6.1.1.36   | PKO BP  | 28754          | 833 866,00               | 2,40%                          |
| 6.1.1.37   | POLICE  | 6487           | 53 842,10                | 0,16%                          |
| 6.1.1.38   | Praterm   | 5456           | 132 580,80               | 0,38%                          |
| 6.1.1.39   | Prokom  | 1713           | 236 394,00               | 0,68%                          |
| 6.1.1.40   | Puławy (ZAP)  | 3432           | 187 387,20               | 0,54%                          |
| 6.1.1.41   | Rolimpeks (Provimrol)   | 3500           | 52 150,00                | 0,15%                          |
| 6.1.1.42   | Ropczyce  | 2665           | 66 358,50                | 0,19%                          |
| 6.1.1.43   | Sanok   | 947            | 125 951,00               | 0,36%                          |
| 6.1.1.44   | Śrubex  | 1752           | 48 004,80                | 0,14%                          |
| 6.1.1.45   | Świecie (MPP)   | 2380           | 121 380,00               | 0,35%                          |
| 6.1.1.46   | TormFarm  | 1971           | 84 753,00                | 0,24%                          |
| 6.1.1.47   | TP S.A.   | 42341          | 990 779,40               | 2,85%                          |
| 6.1.1.48   | Wawel   | 1450           | 243 600,00               | 0,70%                          |
| 6.1.1.49   | WSiP  | 34046          | 291 093,30               | 0,84%                          |
| 6.1.2      | Pozostałe   |                |                          |                                |
| 6.2        | Nie dopuszczone do publicznego obrotu   |                |                          |                                |
| <b>7.</b>  | <b>Udziały</b>  |                |                          |                                |
| <b>8.</b>  | <b>Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>  |                |                          |                                |
| 8.1        | Jednostki uczestnictwa  |                |                          |                                |
| 8.2        | Certyfikaty inwestycyjne  |                |                          |                                |
| 8.2.1      | Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonyjących lokat wyłącznie w nieruchomości   |                |                          |                                |
| 8.2.2      | Certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych  |                |                          |                                |
|            | <b>Instrumenty pochodne o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>                |                |                          |                                |
| 9.1        | Opcje   |                |                          |                                |
| 9.2        | Kontrakty terminowe   |                |                          |                                |
| 9.3        | Swapy walutowe  |                |                          |                                |
| 9.4        | Swapy procentowe  |                |                          |                                |
| 9.5        | Prawa poboru  |                |                          |                                |
| 9.6        | Inne instrumenty pochodne   |                |                          |                                |
| <b>10.</b> | <b>Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>   |                |                          |                                |
| <b>11.</b> | <b>Pożyczki</b>   |                |                          |                                |
| 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   |                |                          |                                |
| <b>12.</b> | <b>Nieruchomości</b>  |                |                          |                                |
| <b>13.</b> | <b>Depozyty bankowe</b>   | 1              | 7 764 554,63             | 22,37%                         |
| 13.1.      | Bank Handlowy w Warszawie   | 1              | 7 764 554,63             | 22,37%                         |
| <b>14.</b> | <b>Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art.154 ust.9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>  |                |                          |                                |
| <b>15.</b> | <b>Razem lokaty (suma 1-14), w tym</b>  | <b>446526</b>  | <b>34 706 865,20</b>     | <b>100%</b>                    |
| 15.1       | Ulokowane na terenie RP   | 446526         | 34 706 865,20            | 100%                           |
| 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  |                |                          |                                |

Sprawozdanie okresowe Funduszu Zrównoważonego za rok 2005

INFORMACJA DODATKOWA

| l.p. |  | stan na dzień 31.12.2004 | stan na dzień 30.12.2005 |
|------|--|--------------------------|--------------------------|
| 1.   | składka przypisana brutto w dziale I grupa 3 załącznika do ustawy*   | 22 005 944,48            | 18 735 427,86            |
| 2.   | opłaty za ryzyko, potrącone 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 potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze (koszty wstępne, różnice w cenach)   | 3 904 120,03             | 1 602 745,83             |
| 5.   | wielkość składek netto po potrąceniu kosztów wskazanych w punktach 3-5, zwiększająca wartość wszystkich funduszy prowadzonych przez zakład ubezpieczeń | 18 101 824,44            | 17 132 682,03            |
| 6.   | wielkość składek netto po potrąceniu kosztów zwiększająca aktywa funduszu, dla którego jest sporządzane sprawozdanie                                   | 9 065 206,32             | 9 286 855,75             |