

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30/06/2008**

Fundusz " UFK Akcji"

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	56 875 372,30	53 558 122,78
1.	Lokaty	56 875 372,30	53 558 122,78
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
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	56 027,86	63 778,03
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	56 027,86	63 778,03
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	56 819 344,44	53 494 344,75

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	34 197 851,85	59 354 949,88
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	8 141 717,20	5 879 965,52
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	12 911 758,97	11 306 768,13
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	11 225 442,81	10 228 195,68
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	1 732 735,79	1 078 572,45
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	4 770 041,77	5 426 802,61
1.	Tytułem wykupu	1 088 923,10	2 211 625,05
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	9 865,31	52 172,85
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	59 853,48	113 747,09
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	2 771,10	1 612,11
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	1 222 127,81	1 509 359,91
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	2 432 920,59	1 538 285,60

<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>	14 479 775,39	-11 740 570,65
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	0,00	0,00
6.	z akcji	14 417 109,11	-11 878 070,00
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	62 666,28	137 499,35
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00
<b>D.</b>	<b>Pozostałe zwiększenia</b>		
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	0,00	0,00
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	56 819 344,44	53 494 344,75

### III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	1 500,00	1 500,00
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	14 250,00	13 600,00
4.	Koszty transakcyjne	105 013,26	0,00
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	1 222 127,81	1 509 359,91
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	<b>RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):</b>	<b>1 342 891,07</b>	<b>1 524 459,91</b>

#### IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	989 587,03415	1 451 867,33167
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	1 209 890,13424	1 645 544,40210
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):</b>		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	34,5577	40,8818
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	34,5577	32,5086
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	46,9624	40,8818
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	46,9624	32,5086

#### V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3
<b>1.</b>	<b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:</b>	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%
<b>2.</b>	<b>Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>	0,00	0,0000%
<b>3.</b>	<b>Listy zastawne</b>	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%
<b>4.</b>	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>	0,00	0,0000%
4.1.	Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,0000%
4.2.	Pozostałe	0,00	0,0000%
<b>5.</b>	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>	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
<b>6.</b>	<b>Akcje</b>	48 922 823,08	91,3453%
6.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu	48 922 823,08	91,3453%
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%
<b>7.</b>	<b>Udziały</b>	0,00	0,0000%
<b>8.</b>	<b>Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>	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%
<b>9.</b>	<b>Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>	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%
<b>10.</b>	<b>Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>	0,00	0,0000%
<b>11.</b>	<b>Pożyczki</b>	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%
<b>12.</b>	<b>Nieruchomości</b>	0,00	0,0000%
<b>13.</b>	<b>Depozyty bankowe</b>	4 635 299,70	8,6547%
<b>14.</b>	<b>Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>	0,00	0,0000%
<b>15.</b>	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>	53 558 122,78	100,0000%
<b>15.1.</b>	<b>Ulokowane na terenie RP</b>	53 558 122,78	100,0000%
<b>15.2.</b>	<b>Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE</b>	0,00	0,0000%
<b>15.3.</b>	<b>Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD</b>	0,00	0,0000%
<b>15.4.</b>	<b>Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD</b>	0,00	0,0000%

#### VI. INFORMACJA DODATKOWA O SKŁADCE PRZYPISANEJ BRUTTO ORAZ OPLATACH POTRĄCANYCH PRZED JEJ PRZEKAZANIEM NA FUNDUSZ

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1.</b>	<b>Wysokość składki przypisanej brutto funduszu</b>	<b>21 136 375,33</b>	<b>16 569 109,34</b>
2.	Oплата 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	9 910 932,53	6 340 913,66
<b>5.</b>	<b>Składka netto zwiększająca aktywa funduszu (1-2-3-4)</b>	<b>11 225 442,81</b>	<b>10 228 195,68</b>