

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

**Fundusz "Aktywny C"**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	3 279 594,99	3 056 053,32
1.	Lokaty	3 279 397,39	3 056 053,32
2.	Srodki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	197,60	0,00
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	197,60	0,00
3.2.	Pozostałe należności	0,00	0,00
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	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
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	3 279 594,99	3 056 053,32

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	2 981 749,41	3 279 594,99
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	2 560,46	139 866,38
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	1 171 587,42	1 066 537,97
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 017 856,12	1 026 567,29
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	153 731,30	39 970,68
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	1 169 026,96	926 671,59
1.	Tytułem wykupu	508 024,94	441 350,63
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	223 409,77	229 855,14
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
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	53 945,18	64 204,29
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	383 647,07	191 261,53

<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>	295 285,12	-363 408,05
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	36 763,88	-12 799,81
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	223 825,49	-432 959,74
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	34 695,75	82 351,50
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>	0,00	0,00
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	0,00	0,00
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	3 279 594,99	3 056 053,32

### III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	818,65	554,83
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	15 487,40	11 272,43
4.	Koszty transakcyjne	12 219,62	26 650,10
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	53 945,18	64 204,29
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
<b>7.</b>	<b>RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):</b>	<b>82 470,85</b>	<b>102 681,64</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	148 038,42000	146 782,03265
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	146 782,03265	152 412,49003
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):</b>		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	20,1277	22,3433
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	20,1277	20,0461
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	23,0678	22,4119
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	22,3433	20,0512

#### V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty		Ilość	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1	2	3	4	
<b>1.</b>	<b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:</b>		1 824 973,84	59,7167%
1.1	Obligacje		911 867,50	29,8381%
1.1.1		936,5	911 867,50	29,8381%
1.2	Bony skarbowe		913 106,34	29,8786%
1.2.1		93,6	913 106,34	29,8786%
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	4
<b>6.</b>	<b>Akcje</b>		158 109,20	5,1736%
6.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu		158 109,20	5,1736%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		158 109,20	5,1736%
6.1.1.1	ABPL	1 629,5	5 703,09	0,1866%
6.1.1.2	NOBLEBANK	940,2	2 999,28	0,0981%
6.1.1.3	IDM S.A. PDA	1 015,1	2 355,11	0,0771%
6.1.1.4	BOMI	1 442,2	14 998,48	0,4908%
6.1.1.5	BARLINEK	1 153,7	2 203,62	0,0721%
6.1.1.6	BZWBK	200,4	22 204,79	0,7266%
6.1.1.7	CERSANIT	349,3	4 813,39	0,1575%
6.1.1.8	Dębica	277,2	10 505,68	0,3438%
6.1.1.9	DOMDEV	415,8	8 523,74	0,2789%
6.1.1.10	DWORY	6 088,9	2 679,12	0,0877%
6.1.1.11	ELSTAROIL	1 073,2	4 024,47	0,1317%
6.1.1.12	IDMSA	2 525,7	2 677,19	0,0876%
6.1.1.13	KOLASTYNA	2 845,9	2 248,28	0,0736%
6.1.1.14	LENA	1 872,9	2 565,92	0,0840%
6.1.1.15	NEPENTES	450,4	6 621,49	0,2167%
6.1.1.16	OPTOPOL	676,1	10 040,53	0,3285%
6.1.1.17	PKN	1 130,3	29 083,07	0,9517%
6.1.1.18	PKOBP	462,6	16 422,85	0,5374%
6.1.1.19	SELENA FM SA	994,5	7 439,08	0,2434%
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>		1 072 970,28	35,1097%
<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>		3 056 053,32	100,0000%
<b>15.1.</b>	<b>Ulokowane na terenie RP</b>		3 056 053,32	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>1 075 857,94</b>	<b>1 080 661,60</b>
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	58 001,82	54 094,31
5.	<b>Składka netto zwiększająca aktywa funduszu (1-2-3-4)</b>	<b>1 017 856,12</b>	<b>1 026 567,29</b>