

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

**Fundusz " UFK Zrównoważony"**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	35 580 611,70	42 716 313,50
1.	Lokaty	35 580 611,70	42 716 313,50
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>	286 517,03	48 541,04
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	256 291,51	0,00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	30 225,52	48 541,04
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	35 294 094,67	42 667 772,46

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	22 258 810,43	35 294 094,67
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	10 611 398,24	13 641 621,85
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	16 282 887,65	18 287 377,12
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	15 178 102,86	17 042 173,07
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	1 104 784,80	1 245 204,04
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	5 671 489,41	4 645 755,27
1.	Tytułem wykupu	546 490,20	2 731 485,13
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	49 488,32	112 679,75
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	32 230,15	54 466,81
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	1 038,55	66,79
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	1 358 756,44	1 581 781,19
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	3 683 485,75	165 275,59

<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>	2 423 886,00	-6 267 944,06
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	560 974,00	708 405,20
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	
3.	z listów zastawnych	0,00	
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	0,00	
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	
6.	z akcji	1 780 550,00	-7 101 085,15
7.	z udziałów	0,00	
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	0,00	
9.	z instrumentów pochodnych, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	
10.	z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	
11.	z pożyczek	0,00	
12.	z nieruchomości	0,00	
13.	z depozytów bankowych	82 362,00	124 735,89
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	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>	35 294 094,67	42 667 772,46

### III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	1 200,00	1 200,00
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	8 320,00	8 320,00
4.	Koszty transakcyjne	31 811,61	0,00
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	103 073,39	1 581 781,19
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
<b>7.</b>	<b>RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):</b>	<b>144 405,00</b>	<b>1 591 301,19</b>

#### IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja	Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1. Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1 liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	1 067 287,30695	1 563 560,49378
1.2 liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	1 563 560,49378	2 256 061,99392
<b>2. Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):</b>		
2.1 wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	17,5888	22,5729
2.2 minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	17,5888	18,6279
2.3 maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	20,8555	22,5729
2.4 wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	20,8555	18,9125

#### V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1	2	3
<b>1. Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:</b>	22 919 236,49	53,6545%
1.1 Obligacje	20 324 752,49	47,5808%
1.2 Bony skarbowe	2 594 484,00	6,0738%
1.3 Inne	0,00	0,0000%
<b>2. Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>	0,00	0,0000%
<b>3. 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. 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. 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>	15 823 060,11	37,0422%
6.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu	15 823 060,11	37,0422%
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>	3 974 016,90	9,3139%
<b>14.</b>	<b>Inne lokaty za pozwoleniem 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>	42 716 313,50	100,0000%
<b>15.1.</b>	<b>Ulokowane na terenie RP</b>	42 716 313,50	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 OPŁATACH POTRĄCANYCH PRZED JEJ PRZEKAZANIEM NA FUNDUSZ

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1.</b>	<b>Wysokość składki przypisanej brutto funduszu</b>	<b>21 153 489,67</b>	<b>18 759 662,27</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	5 975 386,81	1 717 489,20
<b>5.</b>	<b>Składka netto zwiększająca aktywa funduszu (1-2-3-4)</b>	<b>15 178 102,86</b>	<b>17 042 173,07</b>