

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31/12/2009**

**"UFK Europa Środkowa i Wschodnia WIOF"**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

| (w zł)      |   | Okres poprzedni   | Okres bieżący       |
|-------------|---|-------------------|---------------------|
| <b>I.</b>   | <b>Aktywa</b>   | <b>715 288,37</b> | <b>1 413 871,47</b> |
| 1.          | Lokaty  | 715 288,37        | 1 413 871,47        |
| 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>   | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>         |
| 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>  | <b>715 288,37</b> | <b>1 413 871,47</b> |

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| (w zł)     |  | Okres poprzedni     | Okres bieżący     |
|------------|--|---------------------|-------------------|
| <b>A.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>  | <b>1 487 602,74</b> | <b>715 288,37</b> |
| <b>B.</b>  | <b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>  | <b>-81 159,66</b>   | <b>441 079,84</b> |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>  | <b>739 795,67</b>   | <b>768 235,46</b> |
| 1.         | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu  | 449 335,12          | 501 114,39        |
| 2.         | Tytułem udzielonych gwarancji  | 0,00                | 0,00              |
| 3.         | Pozostałe zwiększenia  | 290 460,56          | 267 121,07        |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>   | <b>820 955,33</b>   | <b>327 155,62</b> |
| 1.         | Tytułem wykupu   | 646 704,26          | 143 609,07        |
| 2.         | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     | 11,75               | 1 219,47          |
| 3.         | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu          | 5 399,92            | 8 602,54          |
| 4.         | Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych   | 1 126,62            | 544,12            |
| 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 | 50 294,42           | 79 169,05         |
| 8.         | Tytułem udzielonych gwarancji  | 0,00                | 0,00              |
| 9.         | Pozostałe zmniejszenia   | 117 418,37          | 94 011,36         |

| <b>C.</b> | <b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>   | <b>-691 154,71</b> | <b>257 503,26</b>   |
|-----------|---|--------------------|---------------------|
| 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   | 0,00               | 0,00                |
| 7.        | z udziałów  | 0,00               | 0,00                |
| 8.        | z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych  | -691 154,71        | 257 503,26          |
| 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   | 0,00               | 0,00                |
| 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>0,00</b>        | <b>0,00</b>         |
| <b>E.</b> | <b>Pozostałe zmniejszenia</b>   | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>         |
| <b>F.</b> | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>   | <b>715 288,37</b>  | <b>1 413 871,47</b> |

### III. KOSZTY FUNDUSZU

| (w zł) |  | Okres poprzedni  | Okres bieżący    |
|--------|--|------------------|------------------|
| 1.     | Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych | 0,00             | 0,00             |
| 2.     | Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych         | 0,00             | 0,00             |
| 3.     | Koszty przechowywania aktywów funduszu           | 0,00             | 0,00             |
| 4.     | Koszty transakcyjne                              | 0,00             | 0,00             |
| 5.     | Koszty zarządzania i administrowania funduszem   | 50 294,42        | 79 169,05        |
| 6.     | Pozostałe koszty                                 | 0,00             | 0,00             |
| 7.     | <b>RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):</b>    | <b>50 294,42</b> | <b>79 169,05</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  | 132 373,72997   | 100 834,31355 |
| 1.2       | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego    | 101 752,33225   | 150 071,80219 |
| <b>2.</b> | <b>Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):</b>                      |                 |               |
| 2.1       | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego  | 11,2379         | 7,0937        |
| 2.2       | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym  | 6,6210          | 7,0628        |
| 2.3       | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 11,2854         | 9,5389        |
| 2.4       | wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego    | 7,0297          | 9,4213        |

#### 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> | <b>0,00</b>              | <b>0,0000%</b>                   |
| 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>                                   | <b>0,00</b>              | <b>0,0000%</b>                   |
| <b>3.</b> | <b>Listy zastawne</b>  | <b>0,00</b>              | <b>0,0000%</b>                   |
| 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>   | <b>0,00</b>              | <b>0,0000%</b>                   |
| 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>   | <b>0,00</b>              | <b>0,0000%</b>                   |
| 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>  | <b>0,00</b>         | <b>0,0000%</b>   |
| 6.1.       | Dopuszczone do publicznego obrotu   | 0,00                | 0,0000%          |
| 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>  | <b>0,00</b>         | <b>0,0000%</b>   |
| <b>8.</b>  | <b>Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>  | <b>1 413 871,47</b> | <b>100,0000%</b> |
| 8.1.       | Jednostki uczestnictwa  | 1 413 871,47        | 100,0000%        |
| 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> | <b>0,00</b>         | <b>0,0000%</b>   |
| 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>   | <b>0,00</b>         | <b>0,0000%</b>   |
| <b>11.</b> | <b>Pożyczki</b>   | <b>0,00</b>         | <b>0,0000%</b>   |
| 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>  | <b>0,00</b>         | <b>0,0000%</b>   |
| <b>13.</b> | <b>Depozyty bankowe</b>   | <b>0,00</b>         | <b>0,0000%</b>   |
| <b>14.</b> | <b>Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>                                  | <b>0,00</b>         | <b>0,0000%</b>   |
| <b>15.</b> | <b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>   | <b>1 413 871,47</b> | <b>100,0000%</b> |
| 15.1.      | Ulokowane na terenie RP   | 0,00                | 0,0000%          |
| 15.2.      | Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE   | 1 413 871,47        | 100,0000%        |
| 15.3.      | Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD  | 0,00                | 0,0000%          |
| 15.4.      | Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD  | 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. Wysokość składki przypisanej brutto funduszu</b>                       | <b>1 259 108,10</b> | <b>1 548 832,50</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      | 809 772,98          | 1 047 718,11        |
| <b>5. Składka netto zwiększająca aktywa funduszu (1-2-3-4)</b>               | <b>449 335,12</b>   | <b>501 114,39</b>   |