

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

**Fundusz " UFK Akcji"**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>46 224 360,20</b>	<b>82 342 565,34</b>
1.	Lokaty	45 720 969,01	82 342 565,34
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	503 391,19	0,00
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
3.2.	Pozostałe należności	503 391,19	0,00
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>81 831,14</b>	<b>90 746,46</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	81 831,14	90 746,46
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>46 142 529,06</b>	<b>82 251 818,88</b>

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	<b>59 354 949,88</b>	<b>46 142 529,06</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>12 164 368,94</b>	<b>14 784 144,10</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>22 156 787,13</b>	<b>22 948 767,86</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	21 409 820,11	22 948 767,86
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	746 967,02	0,00
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>9 992 418,19</b>	<b>8 164 623,76</b>
1.	Tytułem wykupu	4 433 912,62	3 325 089,55
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	65 869,92	119 792,22
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	253 092,25	320 870,93
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	2 047,13	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	2 850 970,24	2 414 156,33
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	2 386 526,02	1 984 714,73

<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>	<b>-25 376 789,76</b>	<b>21 325 145,72</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	-25 641 169,67	21 121 629,27
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	264 379,91	203 516,45
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>46 142 529,06</b>	<b>82 251 818,88</b>

### III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	3 000,00	3 000,00
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	18 300,00	22 000,00
4.	Koszty transakcyjne	0,00	0,00
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	2 850 970,24	2 414 156,33
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	<b>RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):</b>	<b>2 872 270,24</b>	<b>2 439 156,33</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	1 451 867,33167	1 914 294,15040
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	1 914 294,15040	2 559 172,95831
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):</b>		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	40,8818	24,1042
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	23,4873	19,3900
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	40,8818	32,2000
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	24,1042	32,1400

#### 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>75 427 000,99</b>	<b>91,6015%</b>
6.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu	75 427 000,99	91,6015%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	75 427 000,99	91,6015%
6.1.1.1	BSK	2 293 980,00	2,7859%
6.1.1.2	BZW	2 818 400,00	3,4228%
6.1.1.3	CAR	1 391 020,00	1,6893%
6.1.1.4	CEZ	1 566 594,00	1,9025%
6.1.1.5	EAT	1 214 830,00	1,4753%
6.1.1.6	ELB	567 555,30	0,6893%
6.1.1.7	EMP	2 002 210,50	2,4316%
6.1.1.8	KGH	7 994 838,00	9,7092%
6.1.1.9	KGN	1 887 579,00	2,2923%
6.1.1.10	LTS	1 242 521,40	1,5090%
6.1.1.11	PCE	580 123,80	0,7045%
6.1.1.12	PEO	10 668 642,60	12,9564%
6.1.1.13	PGF	1 707 875,25	2,0741%
6.1.1.14	PGN	3 846 406,57	4,6712%
6.1.1.15	PKN	8 787 821,70	10,6723%
6.1.1.16	PKO	10 975 578,00	13,3292%
6.1.1.17	QSM	1 387 460,80	1,6850%
6.1.1.18	RFK	431 860,00	0,5245%
6.1.1.19	RMK	937 494,60	1,1385%
6.1.1.20	TPS	6 118 773,72	7,4309%
6.1.1.21	ZAP	673 686,00	0,8182%
6.1.1.22	KSW	1 070 899,25	1,3005%
6.1.1.23	MMP	945 840,00	1,1487%
6.1.1.24	IND	1 300 220,50	1,5790%
6.1.1.25	LWB	707 870,00	0,8597%
6.1.1.26	PGE	2 306 920,00	2,8016%
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>0,00</b>	<b>0,0000%</b>
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>	<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>6 915 564,35</b>	<b>8,3985%</b>

14.	Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,0000%
15.	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>	<b>82 342 565,34</b>	<b>100,0000%</b>
15.1.	Ulokowane na terenie RP	82 342 565,34	100,0000%
15.2.	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	0,00	0,0000%
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
1.	<b>Wysokość składki przypisanej brutto funduszu</b>	<b>31 364 665,37</b>	<b>24 414 830,19</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	9 954 845,27	1 466 062,33
5.	<b>Składka netto zwiększająca aktywa funduszu (1-2-3-4)</b>	<b>21 409 820,11</b>	<b>22 948 767,86</b>