

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

**Fundusz " UFK Zrównoważony"**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>42 716 313,50</b>	<b>59 705 578,27</b>
1.	Lokaty	42 716 313,50	59 705 578,27
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>48 541,04</b>	<b>51 211,51</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	48 541,04	51 211,51
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>42 667 772,46</b>	<b>59 654 366,76</b>

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	<b>35 294 094,67</b>	<b>42 667 772,46</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>13 641 621,85</b>	<b>8 570 451,22</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>18 287 377,12</b>	<b>16 805 689,00</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	17 042 173,07	16 796 431,20
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	1 245 204,04	9 257,80
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>4 645 755,27</b>	<b>8 235 237,78</b>
1.	Tytułem wykupu	2 731 485,13	6 047 474,27
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	112 679,75	140 148,07
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	54 466,81	74 012,48
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	66,79	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	1 581 781,19	1 444 264,76
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	165 275,59	529 338,20

<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>	<b>-6 267 944,06</b>	<b>8 416 143,08</b>
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	708 405,20	1 574 379,64
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	-7 101 085,15	6 764 757,61
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	124 735,89	77 005,83
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>42 667 772,46</b>	<b>59 654 366,76</b>

### 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	12 000,00
4.	Koszty transakcyjne	0,00	0,00
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	1 581 781,19	1 444 264,76
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	<b>RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):</b>	<b>1 591 301,19</b>	<b>1 457 464,76</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	1 563 560,49378	2 256 061,99392
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	2 256 061,99392	2 723 943,68767
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):</b>		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	22,5729	18,9125
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	18,6279	17,3600
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	22,5729	21,9100
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	18,9125	21,9000

#### 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>35 874 593,57</b>	<b>60,0858%</b>
1.1	Obligacje	35 874 593,57	60,0858%
1.1.1	DS1110	1 176 082,00	1,9698%
1.1.2	DZ0110	150 049,20	0,2513%
1.1.3	DZ0811	884 975,00	1,4822%
1.1.4	OK0112	5 466 804,00	9,1563%
1.1.5	OK0710	256 100,00	0,4289%
1.1.6	PS0310	3 417 849,20	5,7245%
1.1.7	PS0412	1 544 295,00	2,5865%
1.1.8	PS0413	2 067 920,00	3,4635%
1.1.9	PS0511	3 395 463,60	5,6870%
1.1.10	WZ0118	10 652 484,92	17,8417%
1.1.11	WZ0911	6 862 570,65	11,4940%
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>21 949 074,48</b>	<b>36,7622%</b>
6.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu	21 949 074,48	36,7622%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	21 949 074,48	36,7622%
6.1.1.1	BSK	616 980,00	1,0334%
6.1.1.2	BZW	815 670,00	1,3662%
6.1.1.3	CAR	405 760,00	0,6796%
6.1.1.4	CEZ	453 322,00	0,7593%
6.1.1.5	EAT	346 368,00	0,5801%
6.1.1.6	ELB	167 221,80	0,2801%
6.1.1.7	EMP	596 172,50	0,9985%
6.1.1.8	KGH	2 313 662,00	3,8751%
6.1.1.9	KGN	542 182,80	0,9081%
6.1.1.10	LTS	359 562,60	0,6022%
6.1.1.11	PCE	168 604,35	0,2824%
6.1.1.12	PEO	3 103 993,20	5,1988%
6.1.1.13	PGF	502 018,25	0,8408%
6.1.1.14	PGN	1 127 991,17	1,8893%
6.1.1.15	PKN	2 543 194,50	4,2596%
6.1.1.16	PKO	3 204 616,00	5,3674%
6.1.1.17	QSM	401 524,40	0,6725%
6.1.1.18	RFK	124 980,00	0,2093%
6.1.1.19	RMK	271 299,56	0,4544%
6.1.1.20	TPS	1 770 774,60	2,9658%
6.1.1.21	ZAP	194 922,00	0,3265%
6.1.1.22	KSW	384 849,75	0,6446%
6.1.1.22	MMP	268 492,00	0,4497%
6.1.1.22	IND	388 619,00	0,6509%
6.1.1.22	LWB	208 669,00	0,3495%
6.1.1.22	PGE	667 625,00	1,1182%
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>1 881 910,22</b>	<b>3,1520%</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>59 705 578,27</b>	<b>100,0000%</b>
15.1.	<b>Ulokowane na terenie RP</b>	<b>59 705 578,27</b>	<b>100,0000%</b>
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>18 759 662,27</b>	<b>17 064 350,51</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	1 717 489,20	267 919,31
5.	<b>Składka netto zwiększająca aktywa funduszu (1-2-3-4)</b>	<b>17 042 173,07</b>	<b>16 796 431,20</b>