

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31/12/2010**

Fundusz "Aktywny C"

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	3 093 718,05	2 974 427,01
1.	Lokaty	3 093 718,05	2 974 427,01
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
II.	Zobowiązania	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
III.	Aktywa netto (I-II)	3 093 718,05	2 974 427,01

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	3 097 594,92	3 097 594,92
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-206 955,67	-292 327,20
I.	Zwiększenia funduszu	648 849,25	648 849,25
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	648 849,25	648 849,25
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	0,00	0,00
II.	Zmniejszenia funduszu	855 804,92	941 176,45
1.	Tytułem wykupu	564 773,37	564 773,37
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	205 107,53	205 107,53
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	54 422,63	54 422,63
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	31 501,39	116 872,92

C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	203 078,80	169 159,29
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	139 870,00	157 847,55
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	51 636,14	6 206,05
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	11 572,66	5 105,69
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00
D.	Pozostałe zwiększenia	0,00	0,00
E.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	0,00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	3 093 718,05	2 974 427,01

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	300,00	300,00
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	2 160,00	2 160,00
4.	Koszty transakcyjne	0,00	0,00
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	54 422,63	54 422,63
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	56 882,63	56 882,63

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	154 484,26609	143 966,37477
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	143 786,19034	129 711,48397
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	20,0512	21,5161
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	19,9675	21,5161
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	21,5161	22,9311
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	21,5161	22,9311

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:	2 485 570,34	83,5647%
1.1	Obligacje	2 485 570,34	83,5647%
1.1.1	OK0112	803 796,00	27,0236%
1.1.2	WZ0118	100 224,00	3,3695%
1.1.3	WZ0911	1 581 550,34	53,1716%
1.2	Bony skarbowe	0,00	0,0000%
1.3	Inne	0,00	0,0000%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,0000%
3.	Listy zastawne	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%
4.	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0,00	0,0000%
4.1.	Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,0000%
4.2.	Pozostałe	0,00	0,0000%
5.	Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	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
6.	Akcje	407 875,39	13,7127%
6.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu	407 875,39	13,7127%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,0000%
6.1.1.1	AMREST	29 665,00	0,9973%
6.1.1.2	APLISENS	16 825,60	0,5657%
6.1.1.3	EKO HOLDING	36 176,70	1,2163%
6.1.1.4	EUROPEJSKIE CENTRUM ODSZKODOWAŃ	27 454,05	0,9230%
6.1.1.5	FORTUNA EG	52 368,03	1,7606%
6.1.1.6	GPW	5 684,00	0,1911%
6.1.1.7	HARPER HYGENICS	31 659,60	1,0644%
6.1.1.8	IDM	16 601,58	0,5581%
6.1.1.9	NG2	40 596,00	1,3648%
6.1.1.10	OPONEO.PL	19 821,00	0,6664%
6.1.1.11	SECO/WARWICK	8 381,00	0,2818%
6.1.1.12	TESGAS	57 695,20	1,9397%
6.1.1.13	TORFARM	31 031,00	1,0433%
6.1.1.14	TRAKCJA	8 716,60	0,2931%
6.1.1.15	TU EUROPA	25 200,00	0,8472%
6.1.2	Pozostałe	0,00	0,0000%
6.2.	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,0000%
7.	Udziały	0,00	0,0000%
8.	Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	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%
9.	Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	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%
10.	Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,0000%
11.	Pożyczki	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%
12.	Nieruchomości	0,00	0,0000%
13.	Depozyty bankowe BRE	80 981,28	2,7226%
14.	Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,0000%
15.	RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:	2 974 427,01	100,0000%
15.1.	Ulokowane na terenie RP	2 974 427,01	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.	Wysokość składki przypisanej brutto funduszu	654 590,30	654 590,30
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	5 741,05	5 741,05
5.	Składka netto zwiększająca aktywa funduszu (1-2-3-4)	648 849,25	648 849,25