

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

Fundusz " UFK Zrównoważony"

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	59 705 578,27	51 084 957,16
1.	Lokaty	59 705 578,27	51 084 957,16
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	0,00	10 844,23
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0,00	10 844,23
3.2.	Pozostałe należności	0,00	0,00
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	51 211,51	44 273,14
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	51 211,51	44 273,14
III.	Aktywa netto (I-II)	59 654 366,76	51 051 528,25

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	42 667 772,46	59 654 366,76
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	8 570 451,22	-14 478 653,82
I.	Zwiększenia funduszu	16 805 689,00	15 661 639,63
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	16 796 431,20	15 661 639,63
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	9 257,80	0,00
II.	Zmniejszenia funduszu	8 235 237,78	30 140 293,45
1.	Tytułem wykupu	6 047 474,27	26 403 771,00
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	140 148,07	155 722,82
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	74 012,48	67 229,13
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	1 444 264,76	1 305 104,54
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	529 338,20	2 208 465,96

C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	8 416 143,08	5 875 815,31
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	1 574 379,64	1 506 978,05
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związku 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	6 764 757,61	4 310 025,61
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	77 005,83	58 811,65
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	59 654 366,76	51 051 528,25

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	12 000,00	12 000,00
4.	Koszty transakcyjne	0,00	0,00
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	1 444 264,76	1 305 104,54
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	1 457 464,76	1 318 304,54

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	2 256 061,99392	2 723 943,68767
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	2 723 943,68767	2 117 442,06761
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	18,9125	21,9000
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	17,3600	21,8800
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	21,9100	24,1100
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	21,9000	24,1100

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:	25 602 980,64	50,1184%
1.1	Obligacje	25 275 753,30	49,4779%
1.1.1	WZ0911	8 907 668,12	17,4370%
1.1.2	WZ0118	7 909 678,08	15,4834%
1.1.3	OK0712	3 732 000,00	7,3055%
1.1.4	OK0112	1 952 076,00	3,8212%
1.1.5	PS0412	1 559 895,00	3,0535%
1.1.6	DZ0811	886 042,50	1,7344%
1.1.7	PS0511	328 393,60	0,6428%
1.2	Bony skarbowe	327 227,34	0,6406%
1.2.1	BS110330	327 227,34	0,6406%
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	20 032 062,07	39,2132%
6.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu	20 032 062,07	39,2132%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	20 032 062,07	0,0000%
6.1.1.1	BSK	581 994,00	1,1393%
6.1.1.2	BZW	307 307,00	0,6016%
6.1.1.3	CAR	290 376,00	0,5684%
6.1.1.4	CEZ	154 006,20	0,3015%
6.1.1.5	ELB	219 974,20	0,4306%
6.1.1.6	EMP	435 091,20	0,8517%
6.1.1.7	INK	257 868,00	0,5048%
6.1.1.8	KGH	2 172 361,00	4,2524%
6.1.1.9	KGN	434 764,40	0,8511%
6.1.1.10	LTS	158 704,10	0,3107%
6.1.1.11	PEO	2 203 311,00	4,3130%
6.1.1.12	PGF	560 537,60	1,0973%
6.1.1.13	PKN	2 168 263,60	4,2444%
6.1.1.14	PKO	2 516 770,95	4,9266%
6.1.1.15	QSM	370 614,40	0,7255%
6.1.1.16	RMK	212 371,80	0,4157%
6.1.1.17	TIM	191 877,50	0,3756%
6.1.1.18	TPS	1 165 705,95	2,2819%
6.1.1.19	IND	141 972,60	0,2779%
6.1.1.20	LWB	632 170,00	1,2375%
6.1.1.21	PGE	1 258 799,58	2,4641%
6.1.1.22	ENA	179 432,70	0,3512%
6.1.1.23	MCL	218 000,00	0,4267%
6.1.1.24	PRM	270 967,25	0,5304%
6.1.1.25	PZU	1 852 510,50	3,6263%
6.1.1.26	TPE	1 076 310,54	2,1069%
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 Bank Handlowy	5 449 914,45	10,6683%

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:	51 084 957,16	100,0000%
15.1.	Ulokowane na terenie RP	51 084 957,16	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	17 064 350,51	15 698 683,03
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	267 919,31	37 043,40
5.	Składka netto zwiększająca aktywa funduszu (1-2-3-4)	16 796 431,20	15 661 639,63