

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

Fundusz " UFK Akcji"

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	82 342 565,34	98 172 579,44
1.	Lokaty	82 342 565,34	98 172 579,44
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	0,00	44 183,83
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0,00	44 183,83
3.2.	Pozostałe należności	0,00	0,00
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	90 746,46	109 521,10
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	90 746,46	109 521,10
III.	Aktywa netto (I-II)	82 251 818,88	98 107 242,17

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	46 142 529,06	82 251 818,88
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	14 784 144,10	-2 991 859,76
I.	Zwiększenia funduszu	22 948 767,86	21 194 313,07
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	22 948 767,86	21 194 313,07
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	0,00	0,00
II.	Zmniejszenia funduszu	8 164 623,76	24 186 172,83
1.	Tytułem wykupu	3 325 089,55	18 700 335,43
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	119 792,22	262 931,85
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	320 870,93	262 415,65
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	2 414 156,33	2 912 404,47
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	1 984 714,73	2 048 085,42

C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	21 325 145,72	18 847 283,05
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	21 121 629,27	18 689 789,61
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	203 516,45	157 493,44
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	82 251 818,88	98 107 242,17

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	3 000,00	2 220,00
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	22 000,00	25 000,00
4.	Koszty transakcyjne	0,00	0,00
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	2 414 156,33	2 912 404,47
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	2 439 156,33	2 939 624,47

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja	Okres poprzedni	Okres bieżący	
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	1 914 294,15040	2 559 172,95831
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	2 559 172,95831	2 531 799,79794
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	24,1042	32,1400
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	19,3900	31,4900
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	32,2000	38,7500
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	32,1400	38,7500

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:	0,00	0,0000%
1.1	Obligacje	0,00	0,0000%
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	95 900 832,14	97,6860%
6.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu	95 900 832,14	97,6860%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	95 900 832,14	97,6860%
6.1.1.1	BSK	2 681 106,00	2,7310%
6.1.1.2	BZW	1 473 569,30	1,5010%
6.1.1.3	CAR	1 391 832,00	1,4177%
6.1.1.4	CEZ	746 634,60	0,7605%
6.1.1.5	ELB	1 037 450,40	1,0568%
6.1.1.6	EMP	2 085 549,80	2,1244%
6.1.1.7	INK	1 218 769,50	1,2415%
6.1.1.8	KGH	10 412 524,00	10,6063%
6.1.1.9	KGN	2 148 215,30	2,1882%
6.1.1.10	LTS	760 696,45	0,7749%
6.1.1.11	PEO	10 557 420,00	10,7539%
6.1.1.12	PGF	2 748 288,00	2,7994%
6.1.1.13	PKN	10 375 394,60	10,5685%
6.1.1.14	PKO	12 058 712,85	12,2832%
6.1.1.15	QSM	1 734 189,70	1,7665%
6.1.1.16	RMK	1 017 219,60	1,0362%
6.1.1.17	TIM	915 837,00	0,9329%
6.1.1.18	TPS	5 587 154,70	5,6912%
6.1.1.19	IND	680 230,50	0,6929%
6.1.1.20	LWB	3 030 060,00	3,0865%
6.1.1.21	PGE	6 031 347,96	6,1436%
6.1.1.22	ENA	857 821,50	0,8738%
6.1.1.23	MCL	988 040,00	1,0064%
6.1.1.24	PRM	1 324 786,00	1,3494%
6.1.1.25	PZU	8 879 323,50	9,0446%
6.1.1.26	TPE	5 158 658,88	5,2547%
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	2 271 747,30	2,3140%

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:	98 172 579,44	100,0000%
15.1.	Ulokowane na terenie RP	98 172 579,44	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	24 414 830,19	21 210 182,20
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	1 466 062,33	15 869,13
5.	Składka netto zwiększająca aktywa funduszu (1-2-3-4)	22 948 767,86	21 194 313,07