

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

Fundusz " UFK Bezpieczny"

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|---|---------------------|---------------------|
| I. | Aktywa | 6 515 466,23 | 6 286 373,36 |
| 1. | Lokaty | 6 515 466,23 | 6 286 373,36 |
| 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 | 4 578,88 | 4 578,88 |
| 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 | 4 578,88 | 4 578,88 |
| III. | Aktywa netto (I-II) | 6 510 887,35 | 6 281 794,48 |

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|------------|--|---------------------|---------------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu | 5 448 752,06 | 6 510 887,35 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | 661 102,87 | -522 257,43 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 3 732 234,97 | 1 850 151,74 |
| 1. | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 1 312 823,07 | 1 191 880,13 |
| 2. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Pozostałe zwiększenia | 2 419 411,90 | 658 271,60 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 3 071 132,10 | 2 372 409,17 |
| 1. | Tytułem wykupu | 2 317 975,82 | 1 554 527,99 |
| 2. | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 18 517,07 | 4 957,60 |
| 3. | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu | 105 745,86 | 104 461,62 |
| 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 | 205 869,55 | 185 676,18 |
| 8. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0,00 | 0,00 |
| 9. | Pozostałe zmniejszenia | 423 023,80 | 522 785,78 |

| | | | |
|-----------|---|---------------------|---------------------|
| C. | Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów) | 401 032,42 | 293 164,56 |
| 1. | z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 397 407,05 | 291 331,98 |
| 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 | 0,00 | 0,00 |
| 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 | 3 625,37 | 1 832,58 |
| 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 | 6 510 887,35 | 6 281 794,48 |

III. KOSZTY FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-----------|--|-------------------|-------------------|
| 1. | Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych | 1 000,00 | 1 000,00 |
| 2. | Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Koszty przechowywania aktywów funduszu | 2 600,00 | 2 700,00 |
| 4. | Koszty transakcyjne | 0,00 | 0,00 |
| 5. | Koszty zarządzania i administrowania funduszem | 205 869,55 | 185 676,18 |
| 6. | Pozostałe koszty | 0,00 | 0,00 |
| 7. | RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6): | 209 469,55 | 189 376,18 |

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

| Pozycja | Okres poprzedni | Okres bieżący | |
|-----------|--|---------------|---------------|
| 1. | Liczba jednostek rozrachunkowych: | | |
| 1.1 | liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego | 393 926,50757 | 451 831,18321 |
| 1.2 | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 451 831,18321 | 423 872,77193 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł): | | |
| 2.1 | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 13,8319 | 14,4100 |
| 2.2 | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 13,8319 | 14,4100 |
| 2.3 | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 14,4100 | 14,8200 |
| 2.4 | wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego | 14,4100 | 14,8200 |

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: | 6 023 748,80 | 95,8223% |
| 1.1 | Obligacje | 5 924 589,00 | 94,2449% |
| 1.1.1 | DZ0811 | 431 214,49 | 6,8595% |
| 1.1.2 | OK0711 | 681 870,00 | 10,8468% |
| 1.1.3 | PS0412 | 1 030 500,00 | 16,3926% |
| 1.1.4 | PS0511 | 766 965,00 | 12,2004% |
| 1.1.5 | WZ0118 | 1 817 504,70 | 28,9118% |
| 1.1.6 | | 1 196 534,81 | 19,0338% |
| 1.2 | Bony skarbowe | 99 159,80 | 1,5774% |
| 1.2.1 | BS110330 | 99 159,80 | 1,5774% |
| 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 | 0,00 | 0,0000% |
| 6.1. | Dopuszczone do publicznego obrotu | 0,00 | 0,0000% |
| 6.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | 0,00 | 0,0000% |
| 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 | 262 624,56 | 4,1777% |
| 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: | 6 286 373,36 | 100,0000% |
| 15.1. | Ulokowane na terenie RP | 6 286 373,36 | 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 | 1 346 873,17 | 1 192 734,82 |
| 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 | 34 050,10 | 854,69 |
| 5. | Składka netto zwiększająca aktywa funduszu (1-2-3-4) | 1 312 823,07 | 1 191 880,13 |