

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30/06/2011**

Fundusz " UFK Akcji"

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	77 490 824,35	98 998 830,27
1.	Lokaty	77 490 824,35	98 998 830,27
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	237 035,96	0,00
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	237 035,96	0,00
3.2.	Pozostałe należności	0,00	0,00
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	92 895,06	115 895,97
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	92 895,06	115 895,97
III.	Aktywa netto (I-II)	77 397 929,29	98 882 934,30

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	82 251 818,88	98 107 242,17
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-5 404 099,80	-1 123 882,99
I.	Zwiększenia funduszu	10 866 021,57	9 737 806,35
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	10 866 021,57	9 737 806,35
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	0,00	0,00
II.	Zmniejszenia funduszu	16 270 121,37	10 861 689,34
1.	Tytułem wykupu	12 881 666,92	8 354 633,41
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	187 374,61	78 565,91
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	139 360,05	113 580,62
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	1 432 713,98	1 592 797,67
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	1 629 005,80	722 111,74

C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	550 210,21	1 899 575,12
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	451 409,73	1 858 763,08
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	98 800,48	40 812,04
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	77 397 929,29	98 882 934,30

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	1 500,00	1 600,00
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	25 000,00	23 635,00
4.	Koszty transakcyjne	0,00	0,00
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	1 432 713,98	1 592 797,67
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	1 459 213,98	1 618 032,67

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja	Okres poprzedni	Okres bieżący
1. Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1 liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	2 559 172,95831	2 581 090,29650
1.2 liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	2 433 897,14748	2 434 940,51465
2. Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1 wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	32,1400	38,0100
2.2 minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	31,4900	38,7500
2.3 maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	34,6100	39,0000
2.4 wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	31,8000	40,6100

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	98 095 585,18	99,0876%
6.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu	98 095 585,18	99,0876%
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	903 245,09	0,9124%
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:	98 998 830,27	100,0000%
15.1.	Ulokowane na terenie RP	98 998 830,27	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	10 876 613,41	9 744 020,74
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	10 591,84	6 214,38
5.	Składka netto zwiększająca aktywa funduszu (1-2-3-4)	10 866 021,57	9 737 806,35