

<b>I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU</b>		<b>I-VI/2009</b>	<b>I-VI/2010</b>
<b>(w zł.)</b>		<b>Okres poprzedni</b>	<b>Okres bieżący</b>
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	469 869,28	886 536,91
1.	<b>Lokaty</b>	390 057,03	724 034,57
2.	<b>Środki pieniężne</b>	79 812,25	162 502,34
3.	Należności, w tym		
3.1	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego		
3.2	Pozostałe należności		
4.	Pozostałe aktywa	-	
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	-	-
1	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego		
2	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		
3	Pozostałe zobowiązania		
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	469 869,28	886 536,91

<b>II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU</b>		<b>I-VI/2009</b>	<b>I-VI/2010</b>
<b>(w zł.)</b>		<b>Okres poprzedni</b>	<b>Okres bieżący</b>
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	515 539,52	637 894,44
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	- 123 282,63	231 786,88
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>163 639,94</b>	<b>329 262,70</b>
1	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	163 639,94	245 092,83
2	Tytułem udzielonych gwarancji		
3	Pozostałe zwiększenia	-	84 169,87
3a	Przeniesienia z pozostałych funduszy	-	84 169,87
3b	Inne (w tym przydział środków własnych)		
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>286 922,57</b>	<b>97 475,82</b>
1	Tytułem wykupu	18 865,82	66 153,60
2	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		
3	Tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	22 433,24	29 669,68
4	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych		
5	Tytułem prowizji od składek		
6	Tytułem pozostałych prowizji		
7	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem		-
8	Tytułem udzielonych gwarancji		
9	Pozostałe zmniejszenia	245 623,51	1 652,54
9a	Przeniesienia do pozostałych funduszy	276,11	544,36
9b	Inne (w tym wycofanie środków własnych)	245 347,40	1 108,18
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>	<b>77 612,39</b>	<b>16 855,59</b>
1	z papierów wartościowych emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		
2	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		
3	z listów zastawnych		
4	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu		
5	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu		
6	z akcji		
7	z udziałów		
8	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	77 612,39	16 034,45
9	z instrumentów pochodnych o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innym aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno- ubezpieczeniowych		
10	z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu		
11	z pożyczek		
12	z nieruchomości		
13	z depozytów bankowych		821,14
14	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art.154 ust.9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej		
<b>D.</b>	<b>Pozostałe zwiększenia</b>		
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>		
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>469 869,28</b>	<b>886 536,91</b>

**III. KOSZTY FUNDUSZU**

(w zł.)		I-VI/2009	I-VI/2010
		Okres poprzedni	Okres bieżący
1	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	50,00	35,00
2	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych		
3	Koszty przechowywania aktywów funduszu		
4	Koszty transakcyjne		
5	Koszty zarządzania i administrowania funduszem		
6	Pozostałe koszty		
<b>7</b>	<b>RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6)</b>	<b>50,00</b>	<b>35,00</b>

**IV LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

Pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych</b>		
1.1	Liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	10 955,94787	11 014,34262
1.2	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	8 642,40736	14 827,48170
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej</b>		
2.1	Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	47,05568	58,22358
2.2	Minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	43,55705	57,96957
2.3	Maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	57,71188	60,74541
2.4	Wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	<b>54,36787</b>	<b>59,79012</b>

## V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

30-06-2010

Lokaty		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (%)
<b>1.</b>	<b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska</b>		
1.1	Obligacje		
1.2	Bony skarbowe		
1.3	Inne		
<b>2.</b>	<b>Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>		
<b>3.</b>	<b>Listy zastawne</b>		
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		
3.1.2	Pozostałe		
3.2	Nie dopuszczone do publicznego obrotu		
<b>4.</b>	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>		
4.1	Notowane na rynku regulowanym		
4.2	Pozostałe		
<b>5.</b>	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>		
5.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		
5.1.1	Notowane na rynku regulowanym		
5.1.2	Pozostałe		
5.2	Nie dopuszczone do publicznego obrotu		
<b>6.</b>	<b>Akcje</b>		
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		
6.1.2	Pozostałe		
6.2	Nie dopuszczone do publicznego obrotu		
<b>7.</b>	<b>Udziały</b>		
<b>8.</b>	<b>Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>	<b>724 034,57</b>	<b>81,67%</b>
8.1	Jednostki uczestnictwa	724 034,57	81,67%
8.2	Certyfikaty inwestycyjne		
8.2.1	Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości		
8.2.2	Certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		
<b>9.</b>	<b>Instrumenty pochodne o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>		
9.1	Opcje		
9.2	Kontrakty terminowe		
9.3	Swapy walutowe		
9.4	Swapy procentowe		
9.5	Prawa poboru		
9.6	Inne instrumenty pochodne		
<b>10.</b>	<b>Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>		
<b>11.</b>	<b>Pożyczki</b>		
11.1	Zabezpieczone hipotecznie		
11.2	Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej		
11.3	Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie		
11.4	Inne pożyczki		
<b>12.</b>	<b>Nieruchomości</b>		
<b>13.</b>	<b>Depozyty bankowe</b>		
<b>14.</b>	<b>Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art.154 ust.9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>		
<b>15.</b>	<b>Razem lokaty (suma 1-14), w tym</b>	<b>724 034,57</b>	<b>81,67%</b>
15.1	Ulokowane na terenie RP	724 034,57	81,67%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD		
15.4	Ulokowane poza RP, UE i OECD		

Półroczne sprawozdanie Funduszu Aktywnego Inwestowania sporządzone na dzień 30-06-2010

**Informacja dodatkowa**

<b>l.p.</b>		<b>stan na dzień 30.06.2009</b>	<b>stan na dzień 30.06.2010</b>
1.	składka przypisana brutto w dziale I grupa 3 załącznika do ustawy*	28 816 310,08	12 663 475,00
2.	opłaty za ryzyko, potrącane ze składki przypisanej brutto, przed ich przekazaniem na wszystkie fundusze prowadzone przez zakład ubezpieczeń		
3.	prowinizje, potrącenia ze składek przed ich przekazaniem na fundusz		
4.	inne koszty potrącane ze składek przed ich przekazaniem na fundusze (koszty wstępne, różnice w cenach)	411 051,94	661 518,54
5.	wielkość składek netto po potrąceniu kosztów wskazanych w punktach 3-5, zwiększająca wartość wszystkich funduszy prowadzonych przez zakład ubezpieczeń	28 405 258,14	12 001 956,46
6.	wielkość składek netto po potrąceniu kosztów zwiększająca aktywa funduszu, dla którego jest sporządzane sprawozdanie	163 639,94	245 092,83