

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

<b>(w zł.)</b>		<b>Okres poprzedni</b>	<b>Okres bieżący</b>
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	6 289 250,61	28 784 485,58
1.	<b>Lokaty</b>	6 150 179,40	28 779 782,69
2.	<b>Środki pieniężne</b>	139 071,21	4 702,89
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>	6 943,68	31 949,00
1	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	-	-
2	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	-	-
3	Pozostałe zobowiązania	6 943,68	31 949,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	6 282 306,93	28 752 536,58

## II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł.)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	-	6 282 306,93
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>		23 211 362,53
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>6 300 000,00</b>	<b>26 471 045,31</b>
1	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	6 300 000,00	26 471 045,31
2	Tytułem udzielonych gwarancji	-	-
3	Pozostałe zwiększenia	-	-
3a	Przeniesienia z pozostałych funduszy	-	-
3b	Inne (w tym przydział środków własnych)	-	-
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>34 932,34</b>	<b>3 259 682,79</b>
1	Tytułem wykupu	-	3 000 000,00
2	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	-	-
3	Tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	-	-
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	34 932,34	259 682,79
8	Tytułem udzielonych gwarancji	-	-
9	Pozostałe zmniejszenia	-	-
9a	Przeniesienia do pozostałych funduszy	-	-
9b	Inne (w tym wycofanie środków własnych)	-	-
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>	<b>17 239,27</b>	<b>- 741 132,88</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 związku jednostek samorządu terytorialnego	101 277,50	721 196,99
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	- 88 973,85	- 1 487 950,80
7	z udziałów	-	-
8	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	-	-
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	4 935,62	25 620,93
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>6 282 306,93</b>	<b>28 752 536,58</b>

**III. KOSZTY FUNDUSZU**

<b>(w zł.)</b>		<b>Okres poprzedni</b>	<b>Okres bieżący</b>
1	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	-	-
2	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	-	-
3	Koszty przechowywania aktywów funduszu	-	-
4	Koszty transakcyjne		
5	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	34 932,34	259 682,79
6	Pozostałe koszty	-	-
7	<b>RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6)</b>	<b>34 932,34</b>	<b>259 682,79</b>

**IV LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

<b>Pozycja</b>		<b>Okres poprzedni</b>	<b>Okres bieżący</b>
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych</b>		
1.1	Liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	630 000,00000	626 509,46276
1.2	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	626 509,46276	2 962 398,53573
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej</b>		
2.1	Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	10,00000	10,02747
2.2	Minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	9,88231	9,45131
2.3	Maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10,13703	9,45131
2.4	Wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	10,02747	9,70583

## V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

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	23 492 844,92	81,63%
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>	<b>5 286 937,76</b>	<b>18,37%</b>
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	5 286 937,76	18,37%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	5 286 937,76	18,37%
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>		
8.1	Jednostki uczestnictwa		
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>28 779 782,68</b>	<b>100,00%</b>
15.1	Ulokowane na terenie RP	28 208 771,44	98,02%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	571 011,24	1,98%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD		
15.4	Ulokowane poza RP, UE i OECD		

## VI. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty		Ilość (w szt.)	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>	<b>23 638</b>	<b>23 492 844,92</b>	<b>81,63%</b>
1.1	Obligacje	23 638	23 492 844,92	83,28%
1.1.1	PL0000101234	12	12 745,56	0,05%
1.1.2	PL0000101259	695	718 094,85	2,55%
1.1.3	PL0000101598	29	31 071,76	0,11%
1.1.4	PL0000102224	633	639 545,22	2,27%
1.1.5	PL0000102646	1 422	1 479 733,20	5,25%
1.1.6	PL0000103222	212	211 694,72	0,75%
1.1.7	PL0000103305	9 191	9 170 595,98	32,51%
1.1.8	PL0000103735	324	338 554,08	1,20%
1.1.9	PL0000104543	2 737	2 736 014,68	9,70%
1.1.10	PL0000104709	216	209 628,00	0,74%
1.1.11	PL0000104717	8 019	7 808 340,87	27,68%
1.1.12	PL0000105078	148	136 826,00	0,49%
1.2	Bony skarbowe			
1.2.1				
1.3	Inne			
1.3.1				
<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>	<b>346 568</b>	<b>5 286 937,76</b>	<b>18,74%</b>
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	346 568	5 286 937,76	18,74%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	346 568	5 286 937,76	18,74%
6.1.1.1	CZ0005112300	2 965	367 660,00	1,30%
6.1.1.2	NL0000474351	1 160	55 680,00	0,20%
6.1.1.3	PLAGORA00067	780	12 636,00	0,04%
6.1.1.4	PLATREM00025	18 062	129 865,78	0,46%
6.1.1.5	PLBH00000012	4 100	196 800,00	0,70%
6.1.1.6	PLBIG0000016	19 139	55 120,32	0,20%
6.1.1.7	PLBSK0000017	343	147 490,00	0,52%
6.1.1.8	PLBZ00000044	3 616	400 652,80	1,42%
6.1.1.9	PLESSYS00030	17 438	86 492,48	0,31%
6.1.1.10	PLGTC0000037	1 849	28 067,82	0,10%
6.1.1.11	PLHST000010	19 167	142 794,15	0,51%
6.1.1.12	PLKETY000011	3 109	186 540,00	0,66%
6.1.1.13	PLKMPTR00012	557	5 904,20	0,02%
6.1.1.14	PLMEDCS00015	2 054	56 135,82	0,20%
6.1.1.15	PLMSTSD00019	49 164	149 950,20	0,53%
6.1.1.16	PLMSTWS00019	3 869	190 354,80	0,67%
6.1.1.17	PLNFTBD00010	6 553	160 548,50	0,57%
6.1.1.18	PLNOBLE00017	3 371	10 753,49	0,04%
6.1.1.19	PLNPNTS00012	4 206	61 828,20	0,22%
6.1.1.20	PLOPLTC00026	5 187	77 026,95	0,27%
6.1.1.21	PLOPNPL00013	13 680	101 779,20	0,36%
6.1.1.22	PLPEKA000016	2 884	363 960,80	1,29%
6.1.1.23	PLPGNIG00014	22 672	81 619,20	0,29%
6.1.1.24	PLPKN0000018	14 700	378 231,00	1,34%
6.1.1.25	PLPKO0000016	26 221	930 845,50	3,30%
6.1.1.26	PLPMWRM00012	17 130	16 444,80	0,06%
6.1.1.27	PLPOLND00019	1 763	51 638,27	0,18%
6.1.1.28	PLPZBDT00013	26 719	54 239,57	0,19%

6.1.1.29	PLSELNA00010	2 317	17 331,16	0,06%
6.1.1.30	PLSKLNW00011	6 619	34 087,85	0,12%
6.1.1.31	PLSOFTB00016	2 712	128 548,80	0,46%
6.1.1.32	PLTLKPL00017	10 084	193 612,80	0,69%
6.1.1.33	PLTRKPL00014	10 652	43 034,08	0,15%
6.1.1.34	PLTVN0000017	16 463	221 591,98	0,79%
6.1.1.35	SK1120009230	3 527	46 380,05	0,16%
6.1.1.36	US1534351028	1 736	101 291,19	0,36%
6.1.2	Pozostałe			
6.2	Nie dopuszczone do publicznego obrotu			
7.	<b>Udziały</b>			
8.	<b>Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>			
8.1	Jednostki uczestnictwa			
8.2	Certyfikaty inwestycyjne			
8.2.1	Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości			
8.2.2	Certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych			
9.	<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			
10.	<b>Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>			
11.	<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			
12.	<b>Nieruchomości</b>			
13.	<b>Depozyty bankowe</b>		<b>0,00</b>	
14.	<b>Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art.154 ust.9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>			
15.	<b>Razem lokaty (suma 1-14), w tym</b>	<b>370 206</b>	<b>28 779 782,68</b>	<b>100,00%</b>
15.1	Ulokowane na terenie RP	360 818	28 208 771,44	98,02%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	9 388	571 011,24	1,98%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD			
15.4	Ulokowane poza RP, UE i OECD			

## Roczne sprawozdanie Funduszu Strategia Dochodowa sporządzone na dzień 31-12-2008

## Informacja dodatkowa

l.p.		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	składka przypisana brutto w dziale I grupa 3 załącznika do ustawy	185 058 398,39	93 114 999,95
2.	opłaty za ryzyko, potrącone 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 potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze (koszty wstępne, różnice w cenach)		1 467 143,30
5.	wielkość składek netto po potrąceniu kosztów wskazanych w punktach 3-5, zwiększająca wartość wszystkich funduszy prowadzonych przez zakład ubezpieczeń	185 058 398,39	91 647 856,65
6.	wielkość składek netto po potrąceniu kosztów zwiększająca aktywa funduszu, dla którego jest sporządzane sprawozdanie	6 300 000,00	26 471 045,31