

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

<b>(w zł.)</b>		<b>Okres poprzedni</b>	<b>Okres bieżący</b>
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	-	24 536 354,55
1.	<b>Lokaty</b>	-	23 868 955,41
2.	<b>Środki pieniężne</b>	-	667 399,14
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>		25 647,20
1	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	-	-
2	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	-	-
3	Pozostałe zobowiązania	-	25 647,20
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	-	24 510 707,35

## 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>	-	18 363 977,79
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	-	<b>18 953 800,00</b>
1	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	-	18 953 800,00
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>589 822,21</b>
1	Tytułem wykupu	-	500 000,00
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	-	89 822,21
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>- 135 577,37</b>
1	z papierów wartościowych emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	-	203 746,25
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	-	- 353 965,21
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	-	14 641,59
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>24 510 707,35</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	-	89 822,21
6	Pozostałe koszty	-	-
7	<b>RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6)</b>	-	89 822,21

**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	-	626 509,46276
1.2	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	-	2 468 015,94290
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej</b>		
2.1	Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	-	10,02747
2.2.	Minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	-	9,88687
2.3	Maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	-	10,23357
2.4	Wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	-	9,93134

## 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	21 936 967,40	89%
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>1 931 988,01</b>	<b>8%</b>
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	1 931 988,01	8%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	1 931 988,01	8%
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>23 868 955,41</b>	<b>97%</b>
15.1	Ulokowane na terenie RP	23 868 955,41	97%
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 Strategia Dochodowa sporządzone na dzień 30/06/2008

**Informacja dodatkowa**

<b>l.p.</b>		<b>Okres poprzedni</b>	<b>Okres bieżący</b>
1.	składka przypisana brutto w dziale I grupa 3 załącznika do ustawy		48 749 514,81
2.	opłaty za ryzyko, potrącone ze składki przypisanej brutto, przed ich przekazaniem na wszystkie fundusze prowadzone przez zakład ubezpieczeń		
3.	prowinzje, potrącenia ze składek przed ich przekazaniem na fundusz		
4.	inne koszty potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze (koszty wstępne, różnice w cenach)		
5.	wielkość składek netto po potrąceniu kosztów wskazanych w punktach 3-5, zwiększająca wartość wszystkich funduszy prowadzonych przez zakład ubezpieczeń		48 749 514,81
6.	wielkość składek netto po potrąceniu kosztów zwiększająca aktywa funduszu, dla którego jest sporządzane sprawozdanie		18 953 800,00