

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31. grudnia 2014 r.**

**Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie CARDIF POLSKA S.A.**

**Fundusz kapitałowy: Aktywny**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		stan na dzień 31/12/2013	stan na dzień 31/12/2014
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>28 388 517</b>	<b>29 233 085</b>
1.	lokaty	28 063 766	27 963 532
2.	środki pieniężne	324 751	1 235 168
3.	aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	-	-
4.	należności	-	34 384
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	-	-
4.2.	pozostałe	-	34 384
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	-	-
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	-	-
3.	pozostałe	-	-
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>28 388 517</b>	<b>29 233 085</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		za okres 01/01/2013 - 31/12/2013	za okres 01/01/2014 - 31/12/2014
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	<b>28 714 374</b>	<b>28 388 517</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-</b>	<b>1 103 669</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>4 439 482</b>	<b>3 890 094</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	4 416 558	3 887 315
2.	pozostałe przychody	-	-
3.	pozostałe zwiększenia	22 924	2 779
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>5 499 926</b>	<b>4 993 763</b>
1.	tytułem wykupu	-	-
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	4 209 055	3 767 877
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	644 055	603 921
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	-	-
7.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	600 999	597 512
8.	pozostałe koszty	-	-
9.	pozostałe zmniejszenia	45 817	24 453
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>734 588</b>	<b>1 948 236</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>28 388 517</b>	<b>29 233 085</b>

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31. grudnia 2014 r.**

**Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie CARDIF POLSKA S.A.**

**Fundusz kapitałowy: Aktywny**

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

Pozycja		za okres 01/01/2013 - 31/12/2013	za okres 01/01/2014 - 31/12/2014
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	8 118 556,17325	7 956 491,43866
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	7 956 491,43866	7 793 581,07864
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	3,53688	3,56797
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	3,40778	3,54640
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	3,63862	3,77967
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	3,56797	3,75092

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31. grudnia 2014 r.**

**Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie CARDIF POLSKA S.A.**

**Fundusz kapitałowy: Aktywny**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

**V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - roczne**

Lokaty 1		Wartość bilansowa (w zł) 2	Udział w aktywach netto funduszu (w %) 3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>27 963 532</b>	<b>95,66%</b>
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	22 476 692	76,89%
1.1.	<i>obligacje</i>	22 476 692	76,89%
1.2.	<i>bony skarbowe</i>	-	0,00%
1.3.	<i>Inne</i>	-	0,00%
2.	obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	-	0,00%
3.	inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	-	0,00%
3.1.	<i>notowane na rynku regulowanym</i>	-	0,00%
3.2.	<i>pozostałe</i>	-	0,00%
4.	akcje	5 486 841	18,77%
4.1.	<i>notowane na rynku regulowanym</i>	5 486 841	18,77%
4.2.	<i>pozostałe</i>	-	0,00%
5.	udziały	-	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	-	0,00%
6.1.	<i>jednostki uczestnictwa</i>	-	0,00%
6.2.	<i>certyfikaty inwestycyjne</i>	-	0,00%
6.2.1.	<i>funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości</i>	-	0,00%
6.2.2.	<i>innych funduszy inwestycyjnych</i>	-	0,00%
7.	instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	-	0,00%
7.1.	<i>opcje</i>	-	0,00%
7.2.	<i>kontrakty terminowe</i>	-	0,00%
7.3.	<i>swapy walutowe</i>	-	0,00%
7.4.	<i>swapy procentowe</i>	-	0,00%
7.5.	<i>inne instrumenty pochodne</i>	-	0,00%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	-	0,00%
9.	pożyczki	-	0,00%
9.1.	<i>zabezpieczone hipotecznie</i>	-	0,00%
9.2.	<i>zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej</i>	-	0,00%
9.3.	<i>pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie</i>	-	0,00%
9.4.	<i>inne pożyczki</i>	-	0,00%
10.	nieruchomości	-	0,00%
11.	depozyty banków	-	0,00%
12.	pozostałe lokaty	-	0,00%
<b>II.</b>	<b>Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>1 235 168</b>	<b>4,23%</b>
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>	<b>34 384</b>	<b>0,12%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>29 233 085</b>	<b>100,00%</b>
1	<i>krajowe</i>	29 181 489	99,82%
2	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	51 595	0,18%
3	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	-	0,00%