

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31. grudnia 2009 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie CARDIF POLSKA S.A.

Fundusz kapitałowy: Aktywny

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		31/12/2008	31/12/2009
I.	Aktywa	17 968 172	22 542 953
1.	Lokaty	17 957 985	22 542 953
2.	Środki pieniężne	-	-
3.	Należności, w tym	10 187	-
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	10 187	-
3.2.	Pozostałe należności	-	-
4.	Pozostałe aktywa		
II.	Zobowiązania	512 313	-
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	512 313	-
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		
3.	Pozostałe zobowiązania		
III.	Aktywa netto (I-II)	17 455 859	22 542 953

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		31/12/2008	31/12/2009
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	17 205 623	17 455 859
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	2 555 075	1 826 789
I.	Zwiększenia funduszu	6 148 965	6 112 633
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	6 148 965	6 100 174
2.	Tytułem udzielonych gwarancji		
3.	Pozostałe zwiększenia		12 459
II.	Zmniejszenia funduszu	3 593 890	4 285 844
1.	Tytułem wykupu		
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	2 400 985	2 928 155
3.	Tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	705 890	740 648
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	487 016	521 715
8.	Tytułem udzielonych gwarancji		
9.	Pozostałe zmniejszenia		95 326
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	- 2 303 564	3 260 712
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	94 083	855 878
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	- 2 576 852	2 359 025
7.	z udziałów		
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych		
9.	z instrumentów pochodnych, o ile służyć zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi 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	179 206	45 810
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej		
D.	Pozostałe zwiększenia		
E.	Pozostałe zmniejszenia	1 275	407
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	17 455 859	22 542 953

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		31/12/2008	31/12/2009
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	487 016	521 715
6.	Pozostałe koszty		
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	487 016	521 715

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		31/12/2008	31/12/2009
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	5 715 109,86178	6 744 084,57411
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	6 744 084,57411	7 541 201,34622
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	3,01055	2,58832
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	2,52643	2,41368
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	3,01055	3,00864
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	2,58832	2,98931

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:	12 728 742	56%
1.1	Obligacje	12 728 742	56%
1.2	Bony skarbowe		0%
1.3	Inne		0%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0%
3.	Listy zastawne		0%
3.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu		0%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		0%
3.1.2	Pozostałe		0%
3.2.	Niedopuszczone do publicznego obrotu		0%
4.	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	171 202	1%
4.1.	Notowane na rynku regulowanym	171 202	1%
4.2.	Pozostałe		0%
5.	Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu		0%
5.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu		0%
5.1.1	Notowane na rynku regulowanym		0%
5.1.2	Pozostałe		0%
5.2.	Niedopuszczone do publicznego obrotu		0%
6.	Akcje	8 119 293	36%
6.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu	8 119 293	36%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	8 119 293	36%
6.1.2	Pozostałe		0%
6.2.	Niedopuszczone do publicznego obrotu		0%
7.	Udziały		0%
8.	Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		0%
8.1.	Jednostki uczestnictwa		0%
8.2.	Certyfikaty inwestycyjne		0%
8.2.1	Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości		0%
8.2.2	Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych		0%
9.	Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych		0%
9.1.	Opcje		0%
9.2.	Kontrakty terminowe		0%
9.3.	Swapy walutowe		0%
9.4.	Swapy procentowe		0%
9.5.	Prawa poboru		0%
9.6.	Inne instrumenty pochodne		0%
10.	Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu		0%
11.	Pożyczki		0%
11.1.	Zabezpieczone hipotecznie		0%
11.2.	Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej		0%
11.3.	Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie		0%
11.4.	Inne pożyczki		0%
12.	Nieruchomości		0%
13.	Depozyty bankowe	1 523 716	7%
14.	Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej		0%
15.	RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:	22 542 953	100%
15.1.	Ulokowane na terenie RP	22 200 983	98%
15.2.	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	170 768	1%
15.3.	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD	171 202	1%
15.4.	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		0%

VI. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa	Udział
			(w zł)	w aktywach funduszu (w %)
1	2	3	4	
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:	13 140	12 728 742	56%
1.1	Obligacje	13 140	12 728 742	56%
1.1.1	DS1019	1 500	1 440 900	6%
1.1.2	DS1110	1 500	1 534 020	7%
1.1.4	OK0112	1 500	1 357 650	6%
1.1.5	OK0711	1 500	1 396 500	6%
1.1.6	OK0712	1 500	1 322 100	6%
1.1.7	PS0413	500	568 678	3%
1.1.8	PS0414	2 000	2 088 160	9%
1.1.9	PS0511	10	10 227	0%
1.1.10	WS0922	400	389 440	2%
1.1.11	WZ0118	2 680	2 621 067	12%
1.2	Bony skarbowe		-	0%
1.3	Inne		-	0%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		-	0%
3.	Listy zastawne		-	0%
3.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu		-	0%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		-	0%
3.1.2	Pozostałe		-	0%
3.2.	Niedopuszczone do publicznego obrotu		-	0%
4.	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	1	171 202	1%
4.1.	Notowane na rynku regulowanym	1	171 202	1%
4.1.1	GE5.36 05/17	1	171 202	1%
4.2.	Pozostałe		-	0%
5.	Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu		-	0%
5.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu		-	0%
5.1.1	Notowane na rynku regulowanym		-	0%
5.1.2	Pozostałe		-	0%
5.2.	Niedopuszczone do publicznego obrotu		-	0%
6.	Akcje	491 745	8 119 293	36%
6.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu	491 745	8 119 293	36%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	491 745	8 119 293	36%
6.1.1.1	AMREST	267	21 894	0%
6.1.1.2	ASSECO	4 950	311 603	1%
6.1.1.3	BIOTON SA	151 046	34 741	0%
6.1.1.4	BOGDANKA	987	70 077	0%
6.1.1.5	BRE	999	259 740	1%
6.1.1.6	BZ WBK	200	38 000	0%
6.1.1.7	CEZ	1 111	148 874	1%
6.1.1.8	CYFR POLSAT	6 588	89 597	0%
6.1.1.9	ECHO INVEST	4 540	18 932	0%
6.1.1.10	GETIN	22 471	199 093	1%
6.1.1.11	GTC	10 301	264 221	1%
6.1.1.12	HANDLOWY	7 435	520 450	2%
6.1.1.13	INGBSK	330	257 400	1%
6.1.1.14	KETY	292	35 361	0%
6.1.1.15	KGHM	7 378	782 068	3%
6.1.1.16	NAFTOBUDOWA	804	17 286	0%
6.1.1.17	ORBIS	462	20 494	0%
6.1.1.18	PBG SA	133	27 026	0%
6.1.1.19	PEKAO	5 777	934 141	4%
6.1.1.20	PGE SA	18 225	446 513	2%
6.1.1.21	PGNIG SA	101 999	386 576	2%
6.1.1.22	PKN ORLEN	24 066	817 041	4%
6.1.1.23	PKO BP SA	40 068	1 522 584	7%
6.1.1.24	POLAQUA	225	3 915	0%
6.1.1.25	POLIMEXMS	33 389	132 554	1%
6.1.1.26	TPSA	46 136	732 178	3%
6.1.1.27	YAWAL	1 566	26 935	0%
6.1.2	Pozostałe		-	0%
6.2.	Niedopuszczone do publicznego obrotu		-	0%
7.	Udziały		-	0%
8.	Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		-	0%
8.1.	Jednostki uczestnictwa		-	0%
8.2.	Certyfikaty inwestycyjne		-	0%
8.2.1	Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości		-	0%
8.2.2	Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych		-	0%
9.	Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych		-	0%
9.1.	Opcje		-	0%
9.2.	Kontrakty terminowe		-	0%
9.3.	Swapy walutowe		-	0%
9.4.	Swapy procentowe		-	0%
9.5.	Prawa poboru		-	0%
9.6.	Inne instrumenty pochodne		-	0%
10.	Inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		-	0%
11.	Pożyczki		-	0%
11.1.	Zabezpieczone hipotecznie		-	0%
11.2.	Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej		-	0%
11.3.	Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie		-	0%
11.4.	Inne pożyczki		-	0%
12.	Nieruchomości		-	0%
13.	Depozyty bankowe	1	1 523 716	7%
14.	Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej		-	0%
15.	Razem lokaty (suma 1-14), w tym:	504 887	22 542 953	100%
15.1.	Ulokowane na terenie RP	503 508	22 200 983	98%
15.2.	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	1 378	170 768	1%

15.3.	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD	1	171 202	1%
15.4.	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		-	0%