

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

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie CARDIF POLSKA S.A.

Fundusz kapitałowy: Bezpieczny

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | 31/12/2008 | 31/12/2009 |
|--------|---|------------|------------|
| I. | Aktywa | 47 380 326 | 52 587 583 |
| 1. | Lokaty | 47 276 003 | 52 587 583 |
| 2. | Środki pieniężne | 104 323 | - |
| 3. | Należności, w tym | - | - |
| 3.1. | Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego | | |
| 3.2. | Pozostałe należności | | |
| 4. | Pozostałe aktywa | | |
| II. | Zobowiązania | - | - |
| 1. | Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego | | |
| 2. | Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | | |
| 3. | Pozostałe zobowiązania | | |
| III. | Aktywa netto (I-II) | 47 380 326 | 52 587 583 |

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | 31/12/2008 | 31/12/2009 |
|--------|---|------------|------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu | 42 688 998 | 47 380 326 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | 3 724 557 | 1 581 623 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 9 399 484 | 8 820 474 |
| 1. | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 9 399 484 | 8 725 148 |
| 2. | Tytułem udzielonych gwarancji | | |
| 3. | Pozostałe zwiększenia | | 95 326 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 5 674 927 | 7 238 851 |
| 1. | Tytułem wykupu | | |
| 2. | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 3 423 122 | 4 881 368 |
| 3. | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu | 797 640 | 846 621 |
| 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 | 1 454 165 | 1 498 403 |
| 8. | Tytułem udzielonych gwarancji | | |
| 9. | Pozostałe zmniejszenia | | 12 459 |
| C. | Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów) | 967 133 | 3 626 015 |
| 1. | z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 813 108 | 3 529 055 |
| 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 | | |
| 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 | 154 025 | 96 960 |
| 14. | z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej | | |
| D. | Pozostałe zwiększenia | | |
| E. | Pozostałe zmniejszenia | 363 | 381 |
| F. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 47 380 326 | 52 587 583 |

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 | 1 454 165 | 1 498 403 |
| 6. | Pozostałe koszty | | |
| 7. | RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6): | 1 454 165 | 1 498 403 |

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 | 4 003 769,05910 | 4 402 285,95900 |
| 1.2 | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 4 402 285,95900 | 4 602 501,71445 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł): | | |
| 2.1 | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 10,66220 | 10,76266 |
| 2.2 | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 10,59871 | 10,74382 |
| 2.3 | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 10,99479 | 11,42587 |
| 2.4 | wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego | 10,76266 | 11,42587 |

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: | 49 384 698 | 94% |
| 1.1 | Obligacje | 49 384 698 | 94% |
| 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 | 856 010 | 2% |
| 4.1. | Notowane na rynku regulowanym | 856 010 | 2% |
| 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 | - | 0% |
| 6.1. | Dopuszczone do publicznego obrotu | - | 0% |
| 6.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | | 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 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 | 2 346 876 | 4% |
| 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: | 52 587 583 | 100% |
| 15.1. | Ulokowane na terenie RP | 51 731 574 | 98% |
| 15.2. | Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE | - | 0% |
| 15.3. | Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD | 856 010 | 2% |
| 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: | 50 696 | 49 384 698 | 94% |
| 1.1 | Obligacje | 50 696 | 49 384 698 | 94% |
| 1.1.1 | DS1017 | 201 | 192 405 | 0% |
| 1.1.2 | DS1019 | 7 700 | 7 396 620 | 14% |
| 1.1.3 | DS1110 | 5 753 | 5 883 478 | 11% |
| 1.1.4 | OK0112 | 6 000 | 5 430 600 | 10% |
| 1.1.5 | OK0711 | 4 500 | 4 189 500 | 8% |
| 1.1.6 | OK0712 | 3 500 | 3 084 900 | 6% |
| 1.1.7 | PS0413 | 5 000 | 5 169 800 | 10% |
| 1.1.8 | PS0414 | 5 000 | 5 220 400 | 10% |
| 1.1.9 | PS0511 | 1 500 | 1 534 095 | 3% |
| 1.1.10 | WS0922 | 1 200 | 1 168 320 | 2% |
| 1.1.11 | WZ0118 | 10 342 | 10 114 579 | 19% |
| 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 | 5 | 856 010 | 2% |
| 4.1. | Notowane na rynku regulowanym | 5 | 856 010 | 2% |
| 4.1.1 | GE5.36 05/17 | 5 | 856 010 | 2% |
| 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 | - | - | 0% |
| 6.1. | Dopuszczone do publicznego obrotu | - | - | 0% |
| 6.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | - | - | 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 | 2 346 876 | 4% |
| 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: | 50 702 | 52 587 583 | 100% |
| 15.1. | Ulokowane na terenie RP | 50 697 | 51 731 574 | 98% |
| 15.2. | Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE | - | - | 0% |
| 15.3. | Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD | 5 | 856 010 | 2% |
| 15.4. | Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD | | - | 0% |