

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31. grudnia 2010 r.

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie CARDIF POLSKA S.A.

Fundusz kapitałowy: Bezpieczny

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | 31/12/2009 | 31/12/2010 |
|--------|---|------------|------------|
| I. | Aktywa | 52 587 583 | 46 823 320 |
| 1. | Lokaty | 52 587 583 | 46 823 320 |
| 2. | Środki pieniężne | - | - |
| 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) | 52 587 583 | 46 823 320 |

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | 31/12/2009 | 31/12/2010 |
|--------|---|------------|------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu | 47 380 326 | 52 587 583 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | 1 581 623 | 8 524 290 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 8 820 474 | 7 609 579 |
| 1. | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 8 725 148 | 7 600 491 |
| 2. | Tytułem udzielonych gwarancji | | |
| 3. | Pozostałe zwiększenia | 95 326 | 9 088 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 7 238 851 | 16 133 869 |
| 1. | Tytułem wykupu | | |
| 2. | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 4 881 368 | 13 797 247 |
| 3. | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu | 846 621 | 852 431 |
| 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 | 1 498 403 | 1 425 768 |
| 8. | Tytułem udzielonych gwarancji | | |
| 9. | Pozostałe zmniejszenia | 12 459 | 58 424 |
| C. | Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów) | 3 626 015 | 2 760 283 |
| 1. | z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 3 529 055 | 2 670 198 |
| 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 służą 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 | 96 960 | 90 085 |
| 14. | z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej | | |
| D. | Pozostałe zwiększenia | | |
| E. | Pozostałe zmniejszenia | 381 | 257 |
| F. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 52 587 583 | 46 823 320 |

III. KOSZTY FUNDUSZU

| (w zł) | | 31/12/2009 | 31/12/2010 |
|--------|--|------------|------------|
| 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 | 1 498 403 | 1 425 768 |
| 6. | Pozostałe koszty | | |
| 7. | RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6): | 1 498 403 | 1 425 768 |

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

| Pozycja | | 31/12/2009 | 31/12/2010 |
|---------|--|-----------------|-----------------|
| 1. | Liczba jednostek rozrachunkowych: | | |
| 1.1 | liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego | 4 402 285,95900 | 4 602 501,71445 |
| 1.2 | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 4 602 501,71445 | 3 929 461,75489 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł): | | |
| 2.1 | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 10,76266 | 11,42587 |
| 2.2 | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 10,74382 | 11,42587 |
| 2.3 | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 11,42587 | 11,98007 |
| 2.4 | wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego | 11,42587 | 11,91596 |

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: | 42 433 516 | 91% |
| 1.1 | Obligacje | 42 433 516 | 91% |
| 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 | - | 0% |
| 4.1. | Notowane na rynku regulowanym | - | 0% |
| 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 | 4 389 804 | 9% |
| 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: | 46 823 320 | 100% |
| 15.1. | Ulokowane na terenie RP | 46 823 320 | 100% |
| 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 | - | 0% |
| 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: | 43 542 | 42 433 516 | 91% |
| 1.1. | Obligacje | 43 542 | 42 433 516 | 91% |
| 1.1.1. | DS1017 | 4 500 | 4 430 880 | 9% |
| 1.1.2. | DS1019 | 5 200 | 5 096 520 | 11% |
| 1.1.3. | DS1020 | 10 000 | 9 601 400 | 21% |
| 1.1.4. | OK0113 | 1 000 | 910 000 | 2% |
| 1.1.5. | OK0711 | 6 000 | 5 872 800 | 13% |
| 1.1.6. | OK0712 | 5 000 | 4 665 000 | 10% |
| 1.1.7. | WS0922 | 1 500 | 1 491 750 | 3% |
| 1.1.8. | WZ0118 | 10 342 | 10 365 166 | 22% |
| 1.2. | Bony skarbowe | | | 0% |
| 1.3. | Inne | | - | 0% |
| 2. | Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związku 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 | - | - | 0% |
| 4.1. | Notowane na rynku regulowanym | | - | 0% |
| 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 | 4 389 804 | 9% |
| 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: | 43 543 | 46 823 320 | 100% |
| 15.1. | Ulokowane na terenie RP | 43 543 | 46 823 320 | 100% |
| 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 | | - | 0% |
| 15.4. | Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD | | - | 0% |