

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30. czerwca 2011 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie CARDIF POLSKA S.A.

Fundusz kapitałowy: Aktywny

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		stan na dzień 30/06/2010	stan na dzień 30/06/2011
I.	Aktywa	23 291 747	27 030 472
1.	lokaty	23 211 576	26 410 616
2.	środki pieniężne	-	34 730
3.	aktywa za pozwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	-	-
4.	należności	80 172	585 125
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	-	538 560
4.2.	Pozostałe	80 172	46 565
II.	Zobowiązania	77	1 003
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	77	1 003
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	-	-
3.	pozostałe	-	-
III.	Aktywa netto (I-II)	23 291 670	27 029 469

II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		za okres 01/01/2010 - 30/06/2010	za okres 01/01/2011 - 30/06/2011
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	22 542 953	25 975 401
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	423 660	186 745
I.	Zwiększenia funduszu	3 001 414	2 871 632
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 001 414	2 864 763
2.	pozostałe przychody	-	-
3.	pozostałe zwiększenia	-	6 868
II.	Zmniejszenia funduszu	2 577 754	2 684 887
1.	tytułem wykupu	-	-
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 903 337	1 997 124
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	378 536	375 688
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	-	-
7.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	288 475	310 128
8.	pozostałe koszty	-	-
9.	pozostałe zmniejszenia	7 406	1 947
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	325 057	867 323
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	23 291 670	27 029 469

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30. czerwca 2011 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie CARDIF POLSKA S.A.

Fundusz kapitałowy: Aktywny

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		za okres 01/01/2010 - 30/06/2010	za okres 01/01/2011 - 30/06/2011
I.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	7 541 201,34622	7 933 418,45733
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	7 745 856,86667	8 060 783,16489
II.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	2,98931	3,27418
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	2,96193	3,23813
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	3,13182	3,35748
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	3,00698	3,35321

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

Lokaty		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	26 410 617	97,71%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	15 377 393	56,89%
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%
4.	akcje	9 659 172	35,74%
5.	udziały	-	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	-	0,00%
7.	instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	-	0,00%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	-	0,00%
9.	pożyczki	-	0,00%
10.	nieruchomości	-	0,00%
11.	depozyty bankowe	1 374 051	5,08%
12.	pozostałe lokaty	-	0,00%
II.	Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	-	0,00%
III.	Środki pieniężne	34 730	0,13%
IV.	Należności	585 125	2,16%
V.	Zobowiązania	1 003	0,00%
VI.	Aktywa netto (w tym)	27 029 469	100,00%
1.	<i>krajowe</i>	26 949 030	99,70%
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	80 439	0,30%
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	-	0,00%