

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

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

**Fundusz kapitałowy: Bezpieczny**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		stan na dzień 30/06/2010	stan na dzień 30/06/2011
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>46 830 219</b>	<b>47 564 832</b>
1.	lokaty	46 830 219	47 564 832
2.	środki pieniężne	-	-
3.	aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	-	-
4.	należności	-	-
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	-	-
4.2.	Pozostałe	-	-
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	-	<b>73 958</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	-	73 958
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	-	-
3.	pozostałe	-	-
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>46 830 219</b>	<b>47 490 874</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		za okres 01/01/2010 - 30/06/2010	za okres 01/01/2011 - 30/06/2011
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	<b>52 587 583</b>	<b>46 823 320</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	-	<b>7 801 230</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>3 919 341</b>	<b>3 669 166</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 911 936	3 667 219
2.	pozostałe przychody	-	-
3.	pozostałe zwiększenia	7 406	1 947
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>11 720 572</b>	<b>4 682 693</b>
1.	tytułem wykupu	-	-
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	10 563 035	3 580 298
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	427 094	415 255
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	-	-
7.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	730 443	680 272
8.	pozostałe koszty	-	-
9.	pozostałe zmniejszenia	-	6 868
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>2 043 866</b>	<b>1 681 082</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>46 830 219</b>	<b>47 490 874</b>

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

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

**Fundusz kapitałowy: Bezpieczny**

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

Pozycja		za okres 01/01/2010 - 30/06/2010	za okres 01/01/2011 - 30/06/2011
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	4 602 501,71445	3 929 461,75489
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	3 965 314,78143	3 869 746,93246
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	11,42587	11,91596
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11,42587	11,83805
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11,83580	12,27234
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	11,80996	12,27234

**IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne**

Lokaty		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>47 564 832</b>	<b>100,16%</b>
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	41 583 400	87,56%
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	-	0,00%
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	5 981 432	12,59%
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>-</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>73 958</b>	<b>0,16%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>47 490 874</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	47 490 874	100,00%
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	-	0,00%
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	-	0,00%