

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31. grudnia 2011 r.**

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

**Fundusz kapitałowy: Bezpieczny**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		stan na dzień 31/12/2010	stan na dzień 31/12/2011
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>46 823 320</b>	<b>47 425 656</b>
1.	lokaty	46 823 320	47 425 656
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>	-	-
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	-	-
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	-	-
3.	pozostałe	-	-
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>46 823 320</b>	<b>47 425 656</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		za okres 01/01/2010 - 31/12/2010	za okres 01/01/2011 - 31/12/2011
<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>2 334 042</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>7 609 579</b>	<b>7 152 227</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	7 600 491	7 108 294
2.	pozostałe przychody		
3.	pozostałe zwiększenia	9 088	43 932
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>16 133 869</b>	<b>9 486 268</b>
1.	tytułem wykupu	-	-
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	13 797 247	7 289 351
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	852 431	834 747
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych		
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	1 425 768	1 346 737
6.	pozostałe koszty		
7.	pozostałe zmniejszenia	58 424	15 433
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>2 760 026</b>	<b>2 936 378</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>46 823 320</b>	<b>47 425 656</b>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31. grudnia 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 - 31/12/2010	za okres 01/01/2011 - 31/12/2011
<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	3 929 461,75489	3 787 350,59885
<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	11,98007	12,52212
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	11,91596	12,52212

**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>47 425 656</b>	<b>100,00%</b>
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	45 356 136	95,64%
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	2 069 521	4,36%
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>-</b>	<b>0,00%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>47 425 656</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	47 425 656	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	-	0,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	-	0,00%