

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30. czerwca 2009 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie CARDIF POLSKA S.A.

Fundusz kapitałowy: Bezpieczny

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		30/06/2008	30/06/2009
I.	Aktywa	45 148 812	49 700 245
1.	Lokaty	45 077 996	48 892 239
2.	Środki pieniężne	70 817	-
3.	Należności, w tym	-	808 006
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego		808 006
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)	45 148 812	49 700 245

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		30/06/2008	30/06/2009
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	42 688 998	47 380 326
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	1 803 053	792 780
I.	Zwiększenia funduszu	4 545 748	4 484 267
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	4 545 748	4 484 267
2.	Tytułem udzielonych gwarancji		
3.	Pozostałe zwiększenia		
II.	Zmniejszenia funduszu	2 742 695	3 691 487
1.	Tytułem wykupu		
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 631 504	2 522 308
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	392 687	423 319
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	718 504	745 861
8.	Tytułem udzielonych gwarancji		
9.	Pozostałe zmniejszenia		
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	657 143	1 527 242
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	634 979	1 476 097
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 służyły 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	22 164	51 145
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej		
D.	Pozostałe zwiększenia		
E.	Pozostałe zmniejszenia	382	103
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	45 148 812	49 700 245

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		30/06/2008	30/06/2009
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	718 504	745 861
6.	Pozostałe koszty		
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	718 504	745 861

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		30/06/2008	30/06/2009
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	4 197 541,29325	4 503 995,19099
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	10,66220	10,74382
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10,80199	11,03470
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	10,75601	11,03470

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:	43 112 316	87%
1.1	Obligacje	43 112 316	87%
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	5 779 922	12%
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:	48 892 239	98%
15.1.	Ulokowane na terenie RP	48 892 239	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		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:	42 800	43 112 316	87%
1.1	Obligacje	42 800	43 112 316	87%
1.1.1	DS1017	4 000	3 932 680	8%
1.1.2	DS1019	7 000	6 827 590	14%
1.1.3	DS1110	3 753	3 947 556	8%
1.1.4	IZ0816	10 005	10 949 179	22%
1.1.5	OK0112	1 000	872 900	2%
1.1.6	OK0710	2 000	1 908 000	4%
1.1.7	PS0413	3 200	3 176 288	6%
1.1.8	PS0511	1 500	1 483 965	3%
1.1.9	WZ0118	10 342	10 014 159	20%
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 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	5 779 922	12%
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:	42 801	48 892 239	98%
15.1.	Ulokowane na terenie RP	42 801	48 892 239	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		-	0%
15.4.	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		-	0%