

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31. grudnia 2015 r.**

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

**Fundusz kapitałowy: Aktywny**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

| (w zł)      |   | stan na dzień<br>31/12/2014 | stan na dzień<br>31/12/2015 |
|-------------|---|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>I.</b>   | <b>Aktywa</b>   | <b>29 233 085</b>           | <b>27 009 388</b>           |
| 1.          | lokaty  | 27 963 532                  | 25 566 869                  |
| 2.          | środki pieniężne  | 1 235 168                   | 1 442 519                   |
| 3.          | aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej | -                           | -                           |
| 4.          | należności  | 34 384                      | 0                           |
| 4.1.        | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym   | -                           | -                           |
| 4.2.        | pozostałe   | 34 384                      | -                           |
| <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>29 233 085</b>           | <b>27 009 388</b>           |

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| (w zł)     |  | za okres<br>01/01/2014 - 31/12/2014 | za okres<br>01/01/2015 - 31/12/2015 |
|------------|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>A.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>  | <b>28 388 517</b>                   | <b>29 233 085</b>                   |
| <b>B.</b>  | <b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>  | -                                   | <b>1 270 338</b>                    |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>  | <b>3 890 094</b>                    | <b>3 435 730</b>                    |
| 1.         | tytułem składek zwiększających wartość funduszu  | 3 887 315                           | 3 435 730                           |
| 2.         | pozostałe przychody  | -                                   | -                                   |
| 3.         | pozostałe zwiększenia  | 2 779                               | -                                   |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>   | <b>4 993 763</b>                    | <b>4 706 068</b>                    |
| 1.         | tytułem wykupu   | -                                   | -                                   |
| 2.         | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     | 3 767 877                           | 3 534 811                           |
| 3.         | tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu          | 603 921                             | 556 855                             |
| 4.         | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych   | -                                   | -                                   |
| 7.         | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 597 512                             | 579 239                             |
| 8.         | pozostałe koszty   | -                                   | -                                   |
| 9.         | pozostałe zmniejszenia   | 24 453                              | 35 164                              |
| <b>C.</b>  | <b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>1 948 236</b>                    | <b>-</b>                            |
| <b>D.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>29 233 085</b>                   | <b>27 009 388</b>                   |

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31. grudnia 2015 r.**

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

**Fundusz kapitałowy: Aktywny**

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

| Pozycja    |  | za okres<br>01/01/2014 - 31/12/2014 | za okres<br>01/01/2015 - 31/12/2015 |
|------------|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>I.</b>  | <b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>                             |                                     |                                     |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego                                   | 7 956 491,43866                     | 7 793 581,07864                     |
| 2.         | na koniec okresu sprawozdawczego                                     | 7 793 581,07864                     | 7 585 757,70388                     |
| <b>II.</b> | <b>Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):</b>                      |                                     |                                     |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego                                   | 3,56797                             | 3,75092                             |
| 2.         | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym  | 3,54640                             | 3,49888                             |
| 3.         | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 3,77967                             | 3,81783                             |
| 4.         | na koniec okresu sprawozdawczego                                     | 3,75092                             | 3,56054                             |

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

| Lokaty      |  | Wartość bilansowa<br>(w zł) | Udział w aktywach<br>netto funduszu<br>(w %) |
|-------------|--|-----------------------------|--|
| 1           |  | 2                           | 3  |
| <b>I.</b>   | <b>Lokaty (suma 1-12)</b>  | <b>25 566 869</b>           | <b>94,66%</b>                                |
| 1.          | papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 19 926 012                  | 73,77%                                       |
| 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  | 5 640 858                   | 20,88%                                       |
| 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   | -                           | 0,00%  |
| 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>1 442 519</b>            | <b>5,34%</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>27 009 388</b>           | <b>100,00%</b>                               |
| 1.          | <i>krajowe</i>   | 27 009 388                  | 100,00%                                      |
| 2.          | <i>zagraniczne - kraje UE</i>  | -                           | 0,00%  |
| 3.          | <i>zagraniczne - kraje poza UE</i>   | -                           | 0,00%  |