

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

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie CARDIF POLSKA S.A.

Fundusz kapitałowy: Aktywny

**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>25 975 401</b>	<b>25 535 261</b>
1.	lokaty	25 975 401	25 535 261
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>25 975 401</b>	<b>25 535 261</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>22 542 953</b>	<b>25 975 401</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>809 568</b>	<b>361 580</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>6 062 402</b>	<b>5 660 211</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	6 003 978	5 644 778
2.	pozostałe przychody	-	-
3.	pozostałe zwiększenia	58 424	15 433
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>5 252 834</b>	<b>5 298 631</b>
1.	tytułem wykupu	-	-
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	3 895 443	3 908 924
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	758 373	736 041
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	-	-
7.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	589 929	609 733
8.	pozostałe koszty	-	-
9.	pozostałe zmniejszenia	9 088	43 932
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>2 622 880</b>	<b>- 801 721</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>25 975 401</b>	<b>25 535 261</b>

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31. grudnia 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 - 31/12/2010	za okres 01/01/2011 - 31/12/2011
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	7 541 201,34622	7 933 418,45733
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	7 933 418,45733	8 186 239,61222
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	2,98931	3,27418
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	2,96193	3,10719
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	3,29176	3,35748
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	3,27418	3,11929

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

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

**Fundusz kapitałowy: Aktywny**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

**V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - roczne**

Lokaty		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>25 535 261</b>	<b>100,00%</b>
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	17 403 804	68,16%
1.1.	<i>obligacje</i>	17 403 804	68,16%
1.2.	<i>bony skarbowe</i>	-	0,00%
1.3.	<i>Inne</i>	-	0,00%
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%
3.1.	<i>notowane na rynku regulowanym</i>	-	0,00%
3.2.	<i>pozostałe</i>	-	0,00%
4.	akcje	7 492 870	29,34%
4.1.	<i>notowane na rynku regulowanym</i>	7 492 870	29,34%
4.2.	<i>pozostałe</i>	-	0,00%
5.	udziały	-	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	-	0,00%
6.1.	<i>jednostki uczestnictwa</i>	-	0,00%
6.2.	<i>certyfikaty inwestycyjne</i>	-	0,00%
6.2.1.	<i>funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości</i>	-	0,00%
6.2.2.	<i>innych funduszy inwestycyjnych</i>	-	0,00%
7.	instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	-	0,00%
7.1.	<i>opcje</i>	-	0,00%
7.2.	<i>kontrakty terminowe</i>	-	0,00%
7.3.	<i>swapy walutowe</i>	-	0,00%
7.4.	<i>swapy procentowe</i>	-	0,00%
7.5.	<i>inne instrumenty pochodne</i>	-	0,00%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	-	0,00%
9.	pożyczki	-	0,00%
9.1.	<i>zabezpieczone hipotecznie</i>	-	0,00%
9.2.	<i>zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej</i>	-	0,00%
9.3.	<i>pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie</i>	-	0,00%
9.4.	<i>inne pożyczki</i>	-	0,00%
10.	nieruchomości	-	0,00%
11.	depozyty banków	638 587	2,50%
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>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	-	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>	-	<b>0,00%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	-	<b>0,00%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>25 535 261</b>	<b>100,00%</b>
1	<i>krajowe</i>	25 458 874	99,70%
2	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	76 387	0,30%
3	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	-	0,00%