

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

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie CARDIF POLSKA S.A.

Fundusz kapitałowy: Aktywny

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		30/06/2008	30/06/2009
I.	Aktywa	17 427 120	19 210 329
1.	Lokaty	17 340 426	19 009 728
2.	Środki pieniężne	-	-
3.	Należności, w tym	86 693	200 601
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	82 805	135 053
3.2.	Pozostałe należności	3 889	65 548
4.	Pozostałe aktywa		
II.	Zobowiązania	82 691	4 006
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	82 691	4 006
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		
3.	Pozostałe zobowiązania		
III.	Aktywa netto (I-II)	17 344 429	19 206 323

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		30/06/2008	30/06/2009
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	17 205 623	17 455 859
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	1 377 295	887 198
I.	Zwiększenia funduszu	3 009 403	3 045 440
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 009 403	3 045 440
2.	Tytułem udzielonych gwarancji		
3.	Pozostałe zwiększenia		
II.	Zmniejszenia funduszu	1 632 108	2 158 241
1.	Tytułem wykupu		
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 040 071	1 548 248
3.	Tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	350 242	362 923
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	241 794	247 071
8.	Tytułem udzielonych gwarancji		
9.	Pozostałe zmniejszenia		
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	- 1 237 096	863 378
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	153 429	350 295
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	- 1 510 477	486 939
7.	z udziałów		
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych		
9.	z instrumentów pochodnych, o ile służą 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	119 952	26 143
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej		
D.	Pozostałe zwiększenia		
E.	Pozostałe zmniejszenia	1 392	112
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	17 344 429	19 206 323

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	241 794	247 071
6.	Pozostałe koszty		
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	241 794	247 071

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	5 715 109,86178	6 744 084,57411
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	6 248 461,50717	7 148 938,73786
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	3,01055	2,58832
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	3,01055	2,41368
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	2,77579	2,73005
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	2,77579	2,68660

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:	10 854 631	57%
1.1	Obligacje	10 854 631	57%
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	5 684 661	30%
6.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu	5 684 661	30%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	5 684 661	30%
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	2 470 435	13%
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:	19 009 728	99%
15.1.	Ulokowane na terenie RP	18 914 944	98%
15.2.	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	94 784	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:	10 761	10 854 631	57%
1.1	Obligacje	10 761	10 854 631	57%
1.1.1	DS1017	605	594 818	3%
1.1.2	DS1019	1 434	1 398 681	7%
1.1.3	DS1110	1 000	1 051 840	5%
1.1.4	IZ0816	2 506	2 742 493	14%
1.1.5	OK0112	300	261 870	1%
1.1.6	OK0709	988	985 036	5%
1.1.7	OK0710	375	357 750	2%
1.1.8	PS0413	812	805 983	4%
1.1.9	PS0414	65	65 644	0%
1.1.10	PS0511	10	9 893	0%
1.1.11	SP1209	1	105	0%
1.1.12	WZ0118	2 665	2 580 520	13%
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	462 747	5 684 661	30%
6.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu	462 747	5 684 661	30%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	462 747	5 684 661	30%
6.1.1.1	AMREST	267	14 685	0%
6.1.1.2	ASSECO	4 950	269 528	1%
6.1.1.3	BIOTON SA	84 372	21 937	0%
6.1.1.4	BRE	999	170 829	1%
6.1.1.5	CEZ	549	80 099	0%
6.1.1.6	CYFR POLSAT	6 588	101 126	1%
6.1.1.7	ECHO INVEST	4 540	12 530	0%
6.1.1.8	GETIN	52 099	328 224	2%
6.1.1.9	GTC	10 301	227 137	1%
6.1.1.10	INGBSK	468	164 034	1%
6.1.1.11	KETY	292	23 331	0%
6.1.1.12	KGHM	8 036	654 934	3%
6.1.1.13	NAFTOBUDOWA	804	14 794	0%
6.1.1.14	NETIA	44 045	156 360	1%
6.1.1.15	ORBIS	462	17 371	0%
6.1.1.16	PBG SA	133	31 255	0%
6.1.1.17	PEKAO	5 777	661 467	3%
6.1.1.18	PGNIG SA	101 999	414 116	2%
6.1.1.19	PKN ORLEN	26 923	710 229	4%
6.1.1.20	PKO BP SA	25 948	661 674	3%
6.1.1.21	POLAQUA	818	18 111	0%
6.1.1.22	POLIMEXMS	33 389	115 526	1%
6.1.1.23	TPSA	46 136	709 110	4%
6.1.1.24	YAWAL	1 566	27 875	0%
6.1.1.25	PDA BOGDANKA	1 286	78 382	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	2 470 435	13%
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:	473 509	19 009 728	99%
15.1.	Ulokowane na terenie RP	472 693	18 914 944	98%
15.2.	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	816	94 784	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%
-------	--------------------------------------	--	---	----