

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31. grudnia 2016 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie CARDIF POLSKA S.A.

Fundusz kapitałowy: Bezpieczny

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| (w zł)      |   | stan na dzień<br>31/12/2015 | stan na dzień<br>31/12/2016 |
|-------------|---|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>I.</b>   | <b>Aktywa</b>   | <b>45 635 652</b>           | <b>42 937 662</b>           |
| 1.          | lokaty  | 45 204 183                  | 42 643 689                  |
| 2.          | środki pieniężne  | 2 245                       | 293 973                     |
| 3.          | należności  | 429 224                     | -                           |
| 3.1.        | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym   | 429 224                     | -                           |
| 3.2.        | 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>45 635 652</b>           | <b>42 937 662</b>           |

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| (w zł)     |  | za okres<br>01/01/2015 - 31/12/2015 | za okres<br>01/01/2016 - 31/12/2016 |
|------------|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>A.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>  | <b>50 233 627</b>                   | <b>45 635 652</b>                   |
| <b>B.</b>  | <b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>                                       | <b>- 5 791 691</b>                  | <b>- 2 949 843</b>                  |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>  | <b>4 268 843</b>                    | <b>3 679 336</b>                    |
| 1.         | tytułem składek zwiększających wartość funduszu  | 4 233 679                           | 3 650 562                           |
| 2.         | pozostałe przychody  | -                                   | -                                   |
| 3.         | pozostałe zwiększenia  | 35 164                              | 28 775                              |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>   | <b>10 060 534</b>                   | <b>6 629 179</b>                    |
| 1.         | tytułem wykupu   | -                                   | -                                   |
| 2.         | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     | 8 308 981                           | 5 001 627                           |
| 3.         | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu           | 662 498                             | 626 354                             |
| 4.         | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych   | -                                   | -                                   |
| 5.         | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 1 089 055                           | 993 865                             |
| 6.         | pozostałe koszty   | -                                   | -                                   |
| 7.         | pozostałe zmniejszenia   | -                                   | 7 333                               |
| <b>C.</b>  | <b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>1 193 716</b>                    | <b>251 852</b>                      |
| <b>D.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>45 635 652</b>                   | <b>42 937 662</b>                   |

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31. grudnia 2016 r.

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie CARDIF POLSKA S.A.

Fundusz kapitałowy: Bezpieczny

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

| Pozycja    |   | za okres<br>01/01/2015 - 31/12/2015 | za okres<br>01/01/2016 - 31/12/2016 |
|------------|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>I.</b>  | <b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>                              |                                     |                                     |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego  | 3 409 450,90816                     | 3 058 380,29097                     |
| 2.         | na koniec okresu sprawozdawczego  | 3 058 380,29097                     | 2 898 628,12181                     |
| <b>II.</b> | <b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>                             |                                     |                                     |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego  | 14,73364                            | 14,92151                            |
| 2.         | minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym  | 14,57964                            | 14,80024                            |
| 3.         | maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym | 14,96603                            | 15,06136                            |
| 4.         | na koniec okresu sprawozdawczego  | 14,92151                            | 14,81312                            |

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31. grudnia 2016 r.**

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

**Fundusz kapitałowy: Bezpieczny**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

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

| 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>42 643 689</b>           | <b>99,32%</b>                                |
| 1.          | papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 42 643 689                  | 99,32%                                       |
| 1.1.        | <i>obligacje</i>   | 42 643 689                  | 99,32%                                       |
| 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  | -                           | 0,00%  |
| 4.1.        | <i>notowane na rynku regulowanym</i>   | -                           | 0,00%  |
| 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   | -                           | 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 bankowe   | -                           | 0,00%  |
| 12.         | pozostałe lokaty   | -                           | 0,00%  |
| <b>II.</b>  | <b>Środki pieniężne</b>  | <b>293 973</b>              | <b>0,68%</b>                                 |
| <b>III.</b> | <b>Należności</b>  | <b>-</b>                    | <b>0,00%</b>                                 |
| <b>IV.</b>  | <b>Zobowiązania</b>  | <b>-</b>                    | <b>0,00%</b>                                 |
| <b>V.</b>   | <b>Aktywa netto (w tym)</b>  | <b>42 937 662</b>           | <b>100,00%</b>                               |
| 1           | <i>krajowe</i>   | 42 937 662                  | 100,00%                                      |
| 2           | <i>zagraniczne - państwa UE</i>  | -                           | 0,00%  |
| 3           | <i>zagraniczne - państwa poza UE</i>   | -                           | 0,00%  |