

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE
UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU
KAPITAŁOWEGO**

sporządzone na dzień: 31 grudnia 2004 roku

**TOWARZYSTWA UBEZPIECZEŃ ŻYCIOWYCH I RENTOWYCH
CONCORDIA CAPITAL S.A.**

UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY CONCORDIA AKCJI

I. Aktywa netto funduszu

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	103 468	140 527
1.	Lokaty	103 468	140 527
2.	Środki pieniężne		
3.	Należności, w tym	0	0
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego		
3.2.	Pozostałe należności		
4.	Pozostałe aktywa		
II.	Zobowiązania	0	0
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego		
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe zobowiązania		
III.	Aktywa netto (I-II)	103 468	140 527

II. Zmiany aktywów netto funduszu

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	26 148	103 468
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	61 599	24 819
I.	Zwiększenia funduszu	85 849	60 613
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	85 849	60 613
2.	Tytułem udzielonych gwarancji		
3.	Pozostałe zwiększenia		
II.	Zmniejszenia funduszu	24 250	35 794
1.	Tytułem wykupu	5 487	24 324
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	18 763	11 470
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	0	0
8.	Tytułem udzielonych gwarancji		
9.	Pozostałe zmniejszenia		
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	25 777	32 012
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0	0
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0	0

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	25 777	32 012
9.	z instrumentów pochodnych, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0	0
10.	z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu		
11.	z pożyczek		
12.	z nieruchomości		
13.	z depozytów bankowych		
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust.9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0
D.	Pozostałe zwiększenia	10 056	19 773
E.	Pozostałe zmniejszenia		
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	103 468	140 527

III. Koszty funduszu

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
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		
6.	Pozostałe koszty		
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6)	0	0

IV. Liczba i wartość jednostek

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	2 723,6341	8 246,7844
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	8 246,7844	9 129,6659
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	9,6003	12,5465
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	9,0957	12,5249
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12,6536	15,3923
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	12,5465	15,3923

V. Zestawienie lokat funduszu

(w zł)		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:	0	0%
1.1.	Obligacje		0%
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	0%
3.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu	0	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	0%
4.1.	Notowane na rynku regulowanym		0%
4.2.	Pozostałe		0%
5.	Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0	0%
5.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu	0	0%
5.1.1.	Notowane na rynku regulowanym		0%
5.1.2.	Pozostałe		0%
5.2.	Niedopuszczone do publicznego obrotu		0%
6.	Akcje	0	0%
6.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu	0	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	140 527	100%
8.1.	Jednostki uczestnictwa	140 527	100%
8.2.	Certyfikaty inwestycyjne	0	0%
8.2.1.	Certyfikaty inwestycyjne funduszy 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	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	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		0%
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:	140 527	100%
15.1.	Ulokowane na terenie RP	140 527	100%
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%