

**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 BEZPIECZNY**

I. Aktywa netto funduszu

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	802 274	902 348
1.	Lokaty	802 274	902 348
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)	802 274	902 348

II. Zmiany aktywów netto funduszu

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	301 499	802 274
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	480 594	97 309
I.	Zwiększenia funduszu	609 314	182 841
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	609 314	182 841
2.	Tytułem udzielonych gwarancji		
3.	Pozostałe zwiększenia		
II.	Zmniejszenia funduszu	128 720	85 533
1.	Tytułem wykupu	48 999	67 005
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	79 721	18 528
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		
8.	Tytułem udzielonych gwarancji		
9.	Pozostałe zmniejszenia		
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	77 306	48 909

1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	69 939	41 801
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	7 368	7 108
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		
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		
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust.9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej		
D.	Pozostałe zwiększenia	57 125	46 144
E.	Pozostałe zmniejszenia		
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	802 274	902 348

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	5 202	5 366
6.	Pozostałe koszty		
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6)	5 202	5 366

IV. Liczba i wartość jednostek

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	24 450,6577	62 379,4047
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	62 379,4047	66 748,0971
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	12,3309	12,8612
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12,2772	12,8588

2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12,8612	13,5187
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	12,8612	13,5187

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:	805 134	89%
1.1.	Obligacje	805 134	89%
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	97 214	11%
4.1.	Notowane na rynku regulowanym		0%
4.2.	Pozostałe	97 214	11%
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	0	0%
8.1.	Jednostki uczestnictwa		0%
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:	902 348	100%
15.1.	Ulokowane na terenie RP	902 348	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%