

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE
UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU
KAPITAŁOWEGO**

sporządzone na dzień: 30 czerwca 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		59 863	126 808
1. Lokaty		59 863	126 808
2. Środki pieniężne			
3. Należności, w tym			
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			
3. Pozostałe zobowiązania			
III. Aktywa netto (I-II)		59 863	126 808

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO

(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)		31 843	15 154
I. Zwiększenia funduszu		42 741	34 092
1. Tytułem składek zwiększających wartość funduszu		42 741	34 092
2. Tytułem udzielonych gwarancji			
3. Pozostałe zwiększenia			
II. Zmniejszenia funduszu		10 898	18 937
1. Tytułem wykupu			12 853
2. Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych			
3. Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu		10 898	6 084
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)		3 468	19 756
1. z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska			
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		
7.	z udziałów		
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	3 468	19 756
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	0	0
E.	Pozostałe zmniejszenia	1 596	11 571
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	59 863	126 808

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 ROZRACHUNKOWYCH

(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	5 827,5169	8 838,0103
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	10,2823	14,5249
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	10,2724	14,3480

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		
1.2.	Bony skarbowe		
1.3.	Inne		
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0	0%
3.	Listy zastawne	0	0%
3.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu		
3.1.1.	Notowane na rynku regulowanym		
3.1.2.	Pozostałe		
3.2.	Niedopuszczone do publicznego obrotu		
4.	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0	0%
4.1.	Notowane na rynku regulowanym		
4.2.	Pozostałe		
5.	Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0	0%
5.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu		
5.1.1.	Notowane na rynku regulowanym		
5.1.2.	Pozostałe		
5.2.	Niedopuszczone do publicznego obrotu		
6.	Akcje	0	0%
6.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu		
6.1.1.	Notowane na rynku regulowanym		
6.1.2.	Pozostałe		
6.2.	Niedopuszczone do publicznego obrotu		
7.	Udziały	0	0%
8.	Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	126 808	100%
8.1.	Jednostki uczestnictwa	126 808	100%
8.2.	Certyfikaty inwestycyjne		
8.2.1.	Certyfikaty inwestycyjne funduszy dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości		
8.2.2.	Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych		
9.	instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0	0%
9.1.	Opcje		
9.2.	Kontrakty terminowe		
9.3.	Swapy walutowe		
9.4.	Swapy procentowe		
9.5.	Prawa poboru		
9.6.	Inne instrumenty pochodne		
10.	Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0	0%
11.	Pożyczki	0	0%
11.1.	Zabezpieczone hipotecznie		
11.2.	Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej		
11.3.	Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na		

	życie		
11.4.	Inne pożyczki		
12.	Nieruchomości	0	0%
13.	Depozyty bankowe	0	0%
14.	inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art.. 154 ust.9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0%
15.	RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:	126 808	100%
15.1.	Ulokowane na terenie RP	126 808	100%
15.2.	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		
	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich		
15.3.	OECD		
15.4.	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		