

## STRATEGIA WIELU KLAS AKTYWÓW BIS

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30-06-2011Benefia Towarzystwo na Życie SA Vienna Insurance Group  
Strategia Wielu Klas Aktywów Bis - Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy

## I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		I-VI/2010	I-VI/2011
		Koniec okresu poprzedniego	Koniec okresu bieżącego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>65 226 575,82</b>	<b>41 158 187,08</b>
1.	Lokaty	58 873 693,35	36 883 341,59
2.	Środki pieniężne	4 192 017,26	3 110 502,52
3.	Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej		
4.	Należności	2 160 865,21	1 164 342,97
4.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	2 018 080,99	1 164 342,97
4.2.	Pozostałe należności	142 784,22	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>659 071,49</b>	<b>80 090,90</b>
1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	659 071,49	80 090,90
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		
3.	Pozostałe zobowiązania		
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>64 567 504,33</b>	<b>41 078 096,18</b>

## STRATEGIA WIELU KLAS AKTYWÓW BIS

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30-06-2011

## II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		I-VI/2010	I-VI/2011
		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	<b>102 072 806,50</b>	<b>51 998 018,17</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-38 610 742,85</b>	<b>-10 919 921,99</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>		
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu		
2.	Pozostałe przychody		
3.	Pozostałe zwiększenia		
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>38 610 742,85</b>	<b>9 754 612,30</b>
1.	Tytułem wykupu	37 692 387,96	9 202 708,86
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		
3.	Tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu		
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych		
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	918 354,89	429 423,23
6.	Pozostałe koszty		
7.	Pozostałe zmniejszenia		122 480,21
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 105 440,68</b>	<b>-1 165 309,69</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>64 567 504,33</b>	<b>41 078 096,18</b>

## III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		I-VI/2010	I-VI/2011
		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	10 526 511,53986	4 985 833,28301
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	6 645 914,97767	4 062 308,80197
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	9,69674	10,42915
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	8,63095	6,50562
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11,84332	13,57894
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	9,71537	10,11201

## STRATEGIA WIELU KLAS AKTYWÓW BIS

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30-06-2011

## IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

I-VI/2011

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>36 883 341,59</b>	<b>89,79%</b>
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	3 734 763,74	9,09%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		
3.	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	3 495 551,90	8,51%
4.	Akcje	28 096 837,42	68,40%
5.	Udziały		
6.	Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	1 422 844,53	3,46%
7.	Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	133 344,00	0,32%
8.	Inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		
9.	Pożyczki		
10.	Nieruchomości		
11.	Depozyty bankowe		
12.	Pozostałe lokaty		
<b>II.</b>	<b>Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>		
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>3 110 502,52</b>	<b>7,57%</b>
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>	<b>1 164 342,97</b>	<b>2,83%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>-80 090,90</b>	<b>-0,19%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>41 078 096,18</b>	<b>100,00%</b>
1	<i>krajowe</i>	14 380 694,32	35,01%
2	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	25 660 077,41	62,47%
3	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	1 037 324,43	2,53%