PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
sporządzone na dzień: 30 czerwca 2007 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**	**780 068**	**388 234**
1.	Lokaty	747 405	382 930
2.	Środki pieniężne	32 664	5 304
3.	Należności, w tym		
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego		
3.2.	Pozostałe należności		
4.	Pozostałe aktywa		
II.	**Zobowiązania**	**388**	**193**
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0	0
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		
3.	Pozostałe zobowiązania	388	193
III.	**Aktywa netto (I-II)**	**779 680**	**388 041**

PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
sporządzone na dzień: 30 czerwca 2007 roku
TOWARZYSTWA UBEZPIECZEŃ ŻYCIOWYCH I RENTOWYCH CONCORDIA CAPITAL S.A.

UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY CONCORDIA BEZPIECZNY

II. Zmiany aktywów netto funduszu

	(w zł)	Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	**Aktywa netto funduszu na początek okresu**	**904 985**	**519 357**
B.	**Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)**	**-134 092**	**-129 826**
I.	**Zwiększenia funduszu**	**45 263**	**37 108**
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	45 263	37 108
2.	Tytułem udzielonych gwarancji		
3.	Pozostałe zwiększenia		
II.	**Zmniejszenia funduszu**	**179 354**	**166 934**
1.	Tytułem wykupu	178 905	160 985
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	449	5 950
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)**	**13 708,45**	**7 413,24**
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	11 858	6 343
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	1 851	1 070
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**		
E.	**Pozostałe zmniejszenia**	**4 921**	**8 903**
F.	**Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego**	**779 680**	**388 041**

PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
sporządzone na dzień: 30 czerwca 2007 roku
TOWARZYSTWA UBEZPIECZEŃ ŻYCIOWYCH I RENTOWYCH CONCORDIA CAPITAL S.A.

UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY CONCORDIA BEZPIECZNY

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	702	462
6. Pozostałe koszty		
7. RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6)	**702**	**462**

PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
sporządzone na dzień: 30 czerwca 2007 roku
TOWARZYSTWA UBEZPIECZEŃ ŻYCIOWYCH I RENTOWYCH CONCORDIA CAPITAL S.A.

UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY CONCORDIA BEZPIECZNY

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	63 620,2210	35 229,5747
1.2. liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	53 981,7736	25 743,3420
2. Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
21. wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	14,2254	14,7347
2.2. minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	14,2254	14,7300
2.3. maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	14,4457	14,9393
2.4. wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	14,4434	14,9393

PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
sporządzone na dzień: 30 czerwca 2007 roku
TOWARZYSTWA UBEZPIECZEŃ ŻYCIOWYCH I RENTOWYCH CONCORDIA CAPITAL S.A.

UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY CONCORDIA BEZPIECZNY

V. Zestawienie lokat funduszu

	LOKATY	Ilość (w szt.)	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:**	**961**	**328 620**	**85%**
1.1.	Obligacje	961	328 620	85%
1.1.1.	WZ0911	76	77 291	20%
1.1.2.	TZ0508	708	71 205	18%
1.1.3.	DZ0811	54	56 181	14%
1.1.4.	PS0310	54	55 846	14%
1.1.5.	DZ0109	37	38 270	10%
1.1.6.	OK1208	27	25 378	7%
1.1.7.	DS0509	4	4 449	1%
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**	**0%**
3.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu	0	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**	**5**	**54 310**	**14%**
4.1.	Notowane na rynku regulowanym			0%
4.2.	Pozostałe	5	54 310	14%
4.2.1.	BHVWLs070725	3	27 136	7%
4.2.2.	BHRabo070713	3	27 175	7%
5.	**Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu**	**0**	**0**	**0%**
5.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu	0	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**	**0%**
6.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu	0	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**	**0%**
8.1.	Jednostki uczestnictwa			0%
8.2.	Certyfikaty inwestycyjne	0	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**	**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**	**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:**	**967**	**382 930**	**99%**
15.1.	Ulokowane na terenie RP	967	382 930	99%
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%