

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30/06/2008

Commercial Union Polska -Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Fundusz Akcji

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 30/06/2007	Okres bieżący 30/06/2008
I.	Aktywa	835 811 350	573 229 292
1.	Lokaty	823 795 398	572 197 055
2.	Środki pieniężne	0	3 653
3.	Należności, w tym	12 015 953	1 028 584
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	5 147 253	159 487
3.2.	Pozostałe należności	6 868 700	869 097
4.	Pozostałe aktywa	0	0
II.	Zobowiązania	1 622 489	3 772 798
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	1 622 489	3 772 798
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	834 188 861	569 456 494

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 30/06/2007	Okres bieżący 30/06/2008
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	470 824 297	829 264 863
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	177 812 413	-63 103 095
I.	Zwiększenia funduszu	429 884 636	289 238 810
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	98 411 712	43 936 743
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	331 472 924	245 302 067
II.	Zmniejszenia funduszu	252 072 223	352 341 905
1.	Tytułem wykupu	19 718 511	23 677 326
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	652 922	621 024
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	4 929 475	8 165 630
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	78 480	113 503
5.	Tytułem prowizji od składek	0	0
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0	0
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	4 592 031	4 910 195
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	222 100 804	314 854 227

C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	184 941 417	-198 014 774
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	444 123	486 093
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0	0
3.	z listów zastawnych	0	0
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	0	0
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0	0
6.	z akcji	184 462 274	-198 528 349
7.	z udziałów	0	0
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	0	0
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	0	0
11.	z pożyczek	17 252	24 207
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	17 768	3 274
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0
D.	Pozostałe zwiększenia	610 733	1 309 500
E.	Pozostałe zmniejszenia	0	0
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	834 188 861	569 456 494

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 30/06/2007	Okres bieżący 30/06/2008
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	0	0
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0	0
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	0	0
4.	Koszty transakcyjne	663 256	653 273
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	4 592 031	4 910 195
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	5 255 287	5 563 467

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Okres poprzedni 30/06/2007	Okres bieżący 30/06/2008
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	30 900 000	48 500 000
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	41 000 000	44 600 000
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	15,2749	17,1442
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	15,0438	12,7939
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	20,5320	17,1442
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	20,4007	12,7939

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:	22 756 412	3,98%
1.1	Obligacje	22 756 412	3,98%
1.2	Bony skarbowe	0	0,00%
1.3	Inne	0	0,00%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0	0,00%
3.	Listy zastawne	0	0,00%
3.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	0	0,00%
3.1.2	Pozostałe	0	0,00%
3.2.	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00%
4.	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0	0,00%
4.1.	Notowane na rynku regulowanym	0	0,00%
4.2.	Pozostałe	0	0,00%
5.	Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0	0,00%
5.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00%
5.1.1	Notowane na rynku regulowanym	0	0,00%
5.1.2	Pozostałe	0	0,00%
5.2.	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00%
6.	Akcje	549 242 856	95,99%

6.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu	549 242 856	95,99%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	548 970 487	95,94%
6.1.2	Pozostałe	272 369	0,05%
6.2.	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00%
7.	Udziały	0	0,00%
8.	Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	0	0,00%
8.1.	Jednostki uczestnictwa	0	0,00%
8.2.	Certyfikaty inwestycyjne	0	0,00%
8.2.1	Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0	0,00%
8.2.2	Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych	0	0,00%
9.	Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0	0,00%
9.1.	Opcje	0	0,00%
9.2.	Kontrakty terminowe	0	0,00%
9.3.	Swapy walutowe	0	0,00%
9.4.	Swapy procentowe	0	0,00%
9.5.	Prawa poboru	0	0,00%
9.6.	Inne instrumenty pochodne	0	0,00%
10.	Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0	0,00%
11.	Pożyczki	0	0,00%
11.1.	Zabezpieczone hipotecznie	0	0,00%
11.2.	Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0	0,00%
11.3.	Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0	0,00%
11.4.	Inne pożyczki	0	0,00%
12.	Nieruchomości	0	0,00%
13.	Depozyty bankowe	197 788	0,03%
14.	Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0,00%
15.	RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:	572 197 055	100,00%
15.1.	Ulokowane na terenie RP	572 197 055	100,00%
15.2.	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	0	0,00%
15.3.	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD	0	0,00%
15.4.	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0	0,00%

INFORMACJA DODATKOWA

(w zł)		Okres poprzedni 30/06/2007	Okres bieżący 30/06/2008
1	Składki wpłacone przez ubezpieczających rozliczone w okresie	1 206 348 551	786 587 980
2	Opłaty za ryzyko potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	27 578 911	29 424 603
3	Prowizje potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	83 377 807	68 297 868
4	Inne koszty potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	4 996 560	5 096 900
5	Wielkość składek po potrąceniu kosztów zwiększających wartość wszystkich funduszy	1 090 395 272	683 768 608
6	Wielkość składek po potrąceniu kosztów zwiększających wartość funduszu dla którego robione jest sprawozdanie	98 411 712	43 936 743