



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31/12/2007

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

Fundusz Gwarantowany

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2006	Okres bieżący 31/12/2007
I.	Aktywa	4 631 475 058	4 081 829 462
1.	Lokaty	4 630 252 981	4 079 203 289
2.	Środki pieniężne	0	243 835
3.	Należności, w tym	1 222 077	2 382 338
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	1 019 603	1 733 622
3.2.	Pozostałe należności	202 474	648 716
4.	Pozostałe aktywa	0	0
II.	Zobowiązania	455 376 843	334 969 186
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	9 375 085	1 844 920
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	446 001 758	333 124 266
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	4 176 098 215	3 746 860 276

Fundusz Gwarantowany
II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2006	Okres bieżący 31/12/2007
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	4 677 542 230	4 176 098 215
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-832 764 619	-603 905 458
I.	Zwiększenia funduszu	629 607 317	613 205 837
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	618 063 931	500 256 274
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	112 877 493
3.	Pozostałe zwiększenia	11 543 386	72 070
II.	Zmniejszenia funduszu	1 462 371 936	1 217 111 295
1.	Tytułem wykupu	360 134 770	299 679 142
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	10 246 936	12 792 812
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	157 153 030	126 668 154
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	1 420 613	1 032 240
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	95 884 951	86 303 495
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	2 950 256	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	834 581 378	690 635 453
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	320 634 026	176 742 125
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	185 720 939	111 453 307
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0	0
3.	z listów zastawnych	1 522 925	1 351 352
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	1 768 184	1 472 225
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0	0
6.	z akcji	93 426 167	43 007 728
7.	z udziałów	0	0
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	27 322 248	12 665 460
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	9 769 977	5 265 247
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	1 103 586	1 526 806
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0
D.	Pozostałe zwiększenia	10 686 578	0
E.	Pozostałe zmniejszenia	0	2 074 607
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	4 176 098 215	3 746 860 276

Fundusz Gwarantowany

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2006	Okres bieżący 31/12/2007
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	624 477	555 456
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	95 884 951	86 303 495
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	96 509 428	86 858 951

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Okres poprzedni 31/12/2006	Okres bieżący 31/12/2007
1. Liczba jednostek rozrachunkowych:			
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	593 913 282	504 177 015
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	504 177 015	429 508 491
2. Wartość jednostki rozrachunkowej:			
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	7,8758	8,2830
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	7,8758	8,2830
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	8,2830	8,7236
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	8,2830	8,7236

Fundusz Gwarantowany

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:	3 598 594 535	88,22%
1.1	Obligacje	3 525 343 852	86,42%
1.2	Bony skarbowe	73 250 682	1,80%
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	26 847 050	0,66%
3.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu	26 847 050	0,66%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	26 847 050	0,66%
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	28 062 190	0,69%
4.1.	Notowane na rynku regulowanym	0	0,00%
4.2.	Pozostałe	28 062 190	0,69%
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	238 608 900	5,85%
6.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu	238 608 900	5,85%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	238 398 040	5,84%
6.1.2	Pozostałe	210 860	0,01%
6.2.	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00%
7.	Udziały	0	0,00%
8.	Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	91 450 046	2,24%
8.1.	Jednostki uczestnictwa	0	0,00%
8.2.	Certyfikaty inwestycyjne	91 450 046	2,24%
8.2.1	Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	91 450 046	2,24%
8.2.2	Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych	0	0,00%

	1	2	3
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	95 423 502	2,34%
11.1.	Zabezpieczone hipotecznie	0	0,00%
11.2.	Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	95 423 502	2,34%
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	217 066	0,01%
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:	4 079 203 289	100,00%
15.1.	Ulokowane na terenie RP	3 979 467 202	97,56%
15.2.	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	99 736 087	2,44%
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 31/12/2006	Okres bieżący 31/12/2007
1	Składki wpłacone przez ubezpieczających rozliczone w okresie	2 098 678 615	2 274 046 113
2	Opłaty za ryzyko potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	50 460 212	55 324 513
3	Prowizje potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	165 574 846	164 589 726
4	Inne koszty potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	9 631 402	10 123 507
5	Wielkość składek po potrąceniu kosztów zwiększających wartość wszystkich funduszy	1 873 012 156	2 044 008 367
6	Wielkość składek po potrąceniu kosztów zwiększających wartość funduszu dla którego robione jest sprawozdanie	618 063 931	500 256 274