



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31/12/2008

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

Fundusz Zrównoważony Aktywnej Selekcji

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)	Okres bieżący 31/12/2008
I. Aktywa	3 379 296
1. Lokaty	3 379 296
2. Środki pieniężne	0
3. Należności, w tym	0
3.1. Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0
3.2. Pozostałe należności	0
4. Pozostałe aktywa	0
II. Zobowiązania	0
1. Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0
2. Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0
3. Pozostałe zobowiązania	0
III. Aktywa netto (I-II)	3 379 296

Fundusz Zrównoważony Aktywnej Selekcji

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres bieżący 31/12/2008
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	0
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	3 535 400
I.	Zwiększenia funduszu	13 194 968
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 231 552
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0
3.	Pozostałe zwiększenia	9 963 416
II.	Zmniejszenia funduszu	9 659 568
1.	Tytułem wykupu	222 290
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	35 598
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0
5.	Tytułem prowizji od składek	0
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	9 401 680
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	-807 984
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0
3.	z listów zastawnych	0
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	0
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0
6.	z akcji	0
7.	z udziałów	0
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	-807 984
9.	z instrumentów pochodnych o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0
10.	z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0
11.	z pożyczek	0
12.	z nieruchomości	0
13.	z depozytów bankowych	0
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0
D.	Pozostałe zwiększenia	651 880
E.	Pozostałe zmniejszenia	0
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	3 379 296

Fundusz Zrównoważony Aktywnej Selekcji

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres bieżący 31/12/2008
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	0
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	0
4.	Koszty transakcyjne	0
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	0
6.	Pozostałe koszty	0
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	0

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Okres bieżący 31/12/2008
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:	
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	0
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	436 000
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej:	
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	0
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	7.3052
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10.1315
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	7.7507

Fundusz Zrównoważony Aktywnej Selekcji

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:	0	0.00%
1.1	Obligacje	0	0.00%
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	0	0.00%
6.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu	0	0.00%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	0	0.00%
6.1.2	Pozostałe	0	0.00%
6.2.	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0.00%
7.	Udziały	0	0.00%
8.	Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	3 379 296	100.00%
8.1.	Jednostki uczestnictwa	3 379 296	100.00%
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%

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	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	0	0.00%
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:	3 379 296	100.00%
15.1.	Ulokowane na terenie RP	3 379 296	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 bieżący 31/12/2008
1	Wysokość składki przypisanej brutto w dziale I grupa 3	1 434 816 418
2	Kwota składek z działu I grupa 5 załącznika do ustawy oraz korekta o składki niewpłacone	97 095 652
3	Oplaty za ryzyko potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	59 811 799
4	Prowizje potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	122 463 554
5	Inne koszty potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	9 903 856
6	Wielkość składek po potrąceniu kosztów zwiększających wartość wszystkich funduszy	1 339 732 861
7	Wielkość składek po potrąceniu kosztów zwiększających wartość funduszu dla którego robione jest sprawozdanie	3 231 552

