

Warszawa, dnia 14 stycznia 2008r.

**Zgodnie z art. 193 Ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych
Zarząd Commercial Union Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego BPH CU WBK S.A. przedstawia informację
roczną o strukturze aktywów Commercial Union Otwartego Funduszu Emerytalnego BPH CU WBK
wg stanu na dzień 31 grudnia 2007 roku**

Wartość aktywów ogółem **37 494 096 244,08**

Wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową **28,50**

**Udział poszczególnych kategorii lokat w aktywach
Commercial Union Otwartego Funduszu Emerytalnego BPH CU WBK**

Nazwa Aktywu	Data Wykupu	Wartość Aktywu	Udział Aktywu
POSZCZEGÓLNE KATEGORIE LOKAT		37 289 916 008,68	99,46%
<i>Obligacje, bony i inne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także pożyczki i kredyty udzielane tym podmiotom</i>		22 122 090 553,30	59,00%
<i>Bony skarbowe</i>		1 540 405 923,53	4,11%
BS-300108	30.01.2008	995 583 571,44	2,66%
BS-190308	19.03.2008	246 871 513,19	0,66%
BS-051108	05.11.2008	41 566 084,46	0,11%
BS-031208	03.12.2008	256 384 754,44	0,68%
<i>Obligacje Skarbu Państwa notowane i nienotowane</i>		20 581 684 629,77	54,89%
DK0809	22.08.2009	496 167 632,24	1,32%
DS0509	24.05.2009	1 302 331 832,16	3,47%
DS1013	24.10.2013	1 005 897 428,36	2,68%
DS1015	24.10.2015	1 431 487 315,44	3,82%
DS1017	25.10.2017	670 271 271,63	1,79%
DS1109	25.10.2017	419 493 609,21	1,12%
DS1110	24.11.2010	937 929 978,93	2,50%
DZ0108	18.01.2008	127 752 566,56	0,34%
DZ0109	18.01.2009	10 372 987,35	0,03%
DZ0110	18.01.2010	278 185 880,80	0,74%
DZ0709	18.07.2009	187 125 146,60	0,50%
DZ1111	24.11.2011	1 183 879 803,78	3,16%
EIB 10/08 A	21.10.2008	89 480 068,20	0,24%
IZ0816	24.08.2016	890 368 053,30	2,37%
OK0709	25.07.2009	688 832 574,40	1,84%
OK0808	12.08.2008	252 460 431,50	0,67%
OK1208	12.12.2008	44 232 720,00	0,12%
PP1013	24.10.2013	50 593 370,00	0,14%
PS0310	24.03.2010	2 726 897 389,20	7,27%
PS0412	25.04.2012	3 188 969 542,35	8,51%
PS0413	25.04.2013	236 382 822,00	0,63%
PS0511	24.05.2011	648 521 181,44	1,73%
PS0608	24.06.2008	33 126 533,55	0,09%
SP0308	03.03.2008	40 737 939,92	0,11%
WS0437	25.04.2037	30 394 500,00	0,08%
WS0922	23.09.2022	371 430 284,85	0,99%
WZ0118	25.01.2018	1 902 201 437,60	5,07%
WZ0911	24.09.2011	1 336 160 328,40	3,56%
<i>Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, opiewające na świadczenia pieniężne, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także depozyty, kredyty i pożyczki gwarantowane lub poręczane przez te podmioty</i>		0,00	0,00%
<i>Depozyty bankowe i bankowe papiery wartościowe w walucie polskiej</i>		1 106 657 603,06	2,95%
AIG BANK POLSKA S.A.	30.03.2009	36 294 174,00	0,10%
BRE BANK S.A.	02.01.2008	199 861 917,80	0,53%
CALYON S.A. ODDZIAŁ W POLSCE	02.01.2008	200 343 561,64	0,54%
CALYON S.A. ODDZIAŁ W POLSCE	04.01.2008	200 298 630,14	0,53%
LUKAS BANK S.A.	28.09.2010	55 797 454,90	0,15%

LUKAS BANK S.A.	01.09.2009	76 332 657,60	0,20%
RABOBANK POLSKA S.A.	04.01.2008	35 051 780,82	0,09%
RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.	03.01.2008	200 538 012,26	0,54%
SOCIETE GENERALE S.A.	02.01.2008	79 997 690,50	0,21%
TOYOTA BANK POLSKA S.A.	19.09.2008	10 017 449,00	0,03%
TOYOTA BANK POLSKA S.A.	20.01.2009	12 124 274,40	0,03%
<i>Depozyty bankowe i bankowe papiery wartościowe w walutach państw będących członkami OECD oraz innych państw z którymi Rzeczpospolita Polska zawarła umowy o popieraniu i wzajemnej ochronie inwestycji, z tym że waluty te mogą być nabywane wyłącznie w celu rozliczenia bieżących zobowiązań funduszu</i>		0,00	0,00%
<i>Akcje spółek notowanych na regulowanym rynku giełdowym, a także notowane na regulowanym rynku giełdowym prawa poboru, prawa do akcji oraz obligacje zamienne na akcje tych spółek</i>		13 143 919 617,48	35,06%
<i>Akcje, prawa poboru i prawa do akcji</i>		13 143 919 617,48	35,06%
AB S.A.		34 534 611,36	0,09%
ABM SOLID S.A.		6 407 064,00	0,02%
AGORA S.A.		18 801 966,15	0,05%
AMBRA S.A.		12 732 226,50	0,03%
AMREST HOLDINGS N.V.		133 518 602,70	0,36%
ARTMAN S.A.		15 551 600,07	0,04%
ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A		49 376,97	0,00%
ASSECO POLAND S.A.		187 489 107,32	0,50%
ASSECO SLOVAKIA A.S.		7 304 000,00	0,02%
AUTOMOTIVE COMPONENTS EUROPE S.A.		8 945 077,86	0,02%
BANK BPH S.A.		15 126 942,74	0,04%
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.		178 281 866,66	0,48%
BANK MILLENNIUM S.A.		433 874 130,30	1,16%
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.		1 331 514 723,50	3,55%
BARLINEK S.A.		21 025 110,56	0,06%
BIOTON S.A.		4 500 000,00	0,01%
BRE BANK S.A.		466 894 135,11	1,25%
BUDVAR CENTRUM S.A.		4 123 061,25	0,01%
CENTRAL EUROPEAN DISTRIBUTION CORPORATION		75 397 226,19	0,20%
CERSANIT S.A.		383 512 942,96	1,02%
CINEMA CITY INTERNATIONAL N.V.		58 946 624,00	0,16%
COMP SAFE SUPPORT S.A.		17 371 900,00	0,05%
DECORA S.A.		12 690 951,84	0,03%
ECHO INVESTMENT S.A.		300 534 478,60	0,80%
ELEKTROBUDOWA S.A.		96 421 686,13	0,26%
ELSTAR OILS S.A.		239 772,00	0,00%
EMPERIA HOLDING S.A.		229 906 170,72	0,61%
ERBUD S.A.		81 687 133,16	0,22%
ERSTE BANK DER OESTERREICHISCHEN SPARKASSEN AG		206 882 276,78	0,55%
ES-SYSTEM S.A.		5 588 653,20	0,01%
EUROCASH S.A.		85 322 329,04	0,23%
EUROMARK POLSKA S.A.		9 275 270,60	0,02%
FABRYKA FARB I LAKIERÓW ŚNIEŻKA S.A.		33 253 296,65	0,09%
FABRYKI MEBLI FORTE S.A.		339 214,60	0,00%
FAMUR S.A.		61 002 258,99	0,16%
FARMACOL S.A.		47 535 239,97	0,13%
FOTA S.A.		8 139 000,00	0,02%
GETIN HOLDING S.A.		806 345 353,66	2,15%
GLOBE TRADE CENTRE S.A.		696 471 830,20	1,86%
GRAAL S.A.		8 817 500,00	0,02%
GRUPA FINANSOWA PREMIUM S.A.		1 649 000,00	0,00%
GRUPA KĘTY S.A.		139 133 016,09	0,37%
GRUPA LOTOS S.A.		126 083 731,20	0,34%
IMMOEAST AG		304 434 535,02	0,81%
INDYKPOL S.A.		18 399 573,41	0,05%
INFOVIDE-MATRIX S.A.		8 868,12	0,00%
ING BANK ŚLĄSKI S.A.		519 286 531,86	1,38%
INTERIA.PL S.A.		19 313 906,10	0,05%
KERNEL HOLDING S.A.		10 121 150,00	0,03%
KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.		585 065 579,00	1,56%
KOELNER S.A.		51 263 174,32	0,14%
KOMPUTRONIK S.A.		449 494,00	0,00%
KOPEX S.A.		186 750 370,94	0,50%
LC CORP S.A.		82 350 000,00	0,22%
LPP S.A.		407 737 826,40	1,09%
MAKRUM S.A.		11 121 000,00	0,03%
MONDI PACKAGING PAPER ŚWIECIE S.A.		140 732 989,06	0,38%
MONNARI TRADE S.A.		26 124 234,15	0,07%
NG2 S.A.		65 818 255,12	0,18%
NOBLE BANK S.A.		7 530 000,00	0,02%
ORBIS S.A.		272 820 754,36	0,73%
ORCO PROPERTY GROUP S.A.		113 946 913,32	0,30%
OTP BANK RT		96 618 971,55	0,26%
P. A. NOVA S.A.		9 443 784,91	0,03%
PBG S.A.		31 622 618,17	0,08%
PEGAS NONWOVENS S.A.		9 325 680,00	0,02%
PEKAES S.A.		4 551 668,00	0,01%
PFLEIDERER GRAJEWO S.A.		263 970 947,60	0,70%

POLCOLORIT S.A.		1 504 386,52	0,00%
POLIMEX-MOSTOSTAL S.A.		361 758 574,00	0,96%
POL-MOT WARFAMA S.A. - PDA		3 204 736,92	0,01%
POLNORD S.A.		86 599 124,00	0,23%
POLSKA GRUPA FARMACEUTYCZNA S.A.		86 480 986,88	0,23%
POLSKI KONCERN MIĘSNY DUDA S.A.		8 636 500,00	0,02%
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.		824 828 919,21	2,20%
POLSKIE GÓRNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A.		77 688 243,36	0,21%
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.		1 059 754 822,02	2,83%
PRATERM S.A.		28 375 219,77	0,08%
PROJPRZEM S.A.		10 215 165,57	0,03%
PROKOM SOFTWARE S.A.		40 271 647,14	0,11%
PRZEDSIĘBIORSTWO PRODUKCYJNO-HANDLOWE BOMI S.A.		24 836 451,66	0,07%
PRZEDSIĘBIORSTWO ROBOT INŻYNIERYJNYCH POL-AQUA S.A.		136 558 559,97	0,36%
SECO/WARWICK S.A.		10 486 359,90	0,03%
SECO/WARWICK S.A. - PDA		5 882 392,95	0,02%
SFINKS POLSKA S.A.		28 143 451,50	0,07%
STOMIL SANOK S.A.		45 871 176,90	0,12%
SYNTHOS S.A.		63 946 792,58	0,17%
TELEKOMUNIKACJA POLSKA S.A.		394 506 043,36	1,05%
TETA S.A.		8 573 059,52	0,02%
TIM S.A.		273 809,13	0,00%
ULMA CONSTRUCCION POLSKA S.A.		77 637 786,66	0,21%
VISTULA & WÓLCZANKA S.A.		2 090 811,87	0,01%
WAWEL S.A.		29 300 988,00	0,08%
WIELTON S.A. - PDA		3 397 000,00	0,01%
ZELMER S.A.		111 067 323,05	0,30%
<i>Obligacje zamienne na akcje</i>		0,00	0,00%
<i>Akcje spółek notowanych na regulowanym rynku pozagieldowym lub zdematerializowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005r. o obrocie instrumentami finansowymi akcje spółek niebędących przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, a także notowanych na regulowanym rynku pozagieldowym zdematerializowane, lecz nienotowane na rynku regulowanym prawa poboru, prawa do akcji oraz obligacje zamienne na akcje tych spółek</i>		4 293 380,35	0,01%
ELEKTROBUDOWA S.A. - PP		1 330 716,31	0,00%
POLCOLORIT S.A. - PP		2 207 400,96	0,01%
POL-MOT WARFAMA S.A.		755 263,08	0,00%
<i>Akcje Narodowych Funduszy Inwestycyjnych</i>		207 991 313,04	0,56%
NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY EMPIK MEDIA & FASHION S.A.		207 991 313,04	0,56%
<i>Certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte</i>		0,00	0,00%
<i>Jednostki uczestnictwa zbywane przez fundusze inwestycyjne otwarte lub specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte</i>		0,00	0,00%
<i>Obligacje przychodowe, o których mowa w ustawie z dnia 29 czerwca 1995r. o obligacjach</i>		37 994 759,63	0,10%
MIEJSKIE WODOCIĄGI I KANALIZACJA W BYDGOSZCZY SP. Z O.O.	20.04.2024	37 994 759,63	0,10%
<i>Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, ich związki lub miasto stołeczne Warszawa, zdematerializowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005r. o obrocie instrumentami finansowymi</i>		44 791 650,00	0,12%
MIASTO POZNAŃ - SERIA D	23.06.2010	28 039 200,00	0,08%
MIASTO POZNAŃ - SERIA E	09.10.2011	16 752 450,00	0,04%
<i>Inne niż zdematerializowane obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, ich związki lub miasto stołeczne Warszawa</i>		0,00	0,00%
<i>Zdematerializowane zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005r. o obrocie instrumentami finansowymi obligacje emitowane przez inne podmioty niż jednostki samorządu terytorialnego, ich związki lub miasto stołeczne Warszawa, które zostały zabezpieczone w wysokości odpowiadającej pełnej wartości nominalnej i ewentualnemu oprocentowaniu</i>		0,00	0,00%
<i>Inne niż zdematerializowane obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez inne podmioty niż jednostki samorządu terytorialnego, ich związki lub miasto stołeczne Warszawa, które zostały zabezpieczone w wysokości odpowiadającej wartości nominalnej wraz z ewentualnym oprocentowaniem</i>		0,00	0,00%
<i>Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez spółki publiczne, inne niż wymienione w powyższych kategoriach</i>		515 892 031,82	1,38%
DRESDNER BANK AG	28.11.2011	145 906 800,00	0,39%
GLOBE TRADE CENTRE S.A.	28.04.2014	45 532 111,50	0,12%
HTL-STREFA S.A.	20.07.2012	35 948 279,50	0,10%
POLIMEX-MOSTOSTAL S.A.	25.07.2012	30 774 963,00	0,08%
POLIMEX-MOSTOSTAL S.A.	18.01.2010	40 481 837,62	0,11%
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	21.02.2008	15 866 755,20	0,04%
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	30.10.2017	151 617 945,00	0,41%
ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC	22.12.2008	49 763 340,00	0,13%
<i>Zdematerializowane zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005r. o obrocie instrumentami finansowymi obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, inne niż wymienione w powyższych kategoriach</i>		0,00	0,00%
<i>Listy zastawne</i>		106 285 100,00	0,28%
BRE BANK HIPOTECZNY S.A.	12.04.2010	25 332 500,00	0,07%
BRE BANK HIPOTECZNY S.A.	29.11.2010	50 289 000,00	0,13%
BRE BANK HIPOTECZNY S.A.	27.07.2012	30 663 600,00	0,08%
<i>Kwity depozytowe, w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005r. o obrocie instrumentami finansowymi, dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej</i>		0,00	0,00%
POZOSTAŁE AKTYWA T.J. ŚRODKI PIENIĘŻNE I NALEŻNOŚCI		204 180 235,40	0,54%