

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30/06/2006

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

Fundusz Zrównoważony PPE

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 30/06/2005	Okres bieżący 30/06/2006
I.	Aktywa	4 324 638	20 431 754
1.	Lokaty	4 324 638	20 148 955
2.	Środki pieniężne	0	8
3.	Należności, w tym	0	282 791
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0	250 988
3.2.	Pozostałe należności	0	31 803
4.	Pozostałe aktywa	0	0
II.	Zobowiązania	0	34 554
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0	34 554
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	4 324 638	20 397 200

Fundusz Zrównoważony PPE
II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 30/06/2005	Okres bieżący 30/06/2006
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	0	13 523 401
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	3 249 668	5 777 549
I.	Zwiększenia funduszu	3 264 744	6 144 260
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	172 556	4 572 155
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	3 092 187	1 572 105
II.	Zmniejszenia funduszu	15 076	366 711
1.	Tytułem wykupu	0	160 967
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	35 436
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	0	0
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
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	15 076	170 276
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	0	31
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	147 220	1 011 951
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	56 058	42 242
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	84 377	959 227
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	6 207	6 259
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	577	4 222
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0
D.	Pozostałe zwiększenia	927 751	84 299
E.	Pozostałe zmniejszenia	0	0
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	4 324 638	20 397 200

Fundusz Zrównoważony PPE

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 30/06/2005	Okres bieżący 30/06/2006
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	1 399	11 973
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	15 076	170 276
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	16 476	182 249

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Okres poprzedni 30/06/2005	Okres bieżący 30/06/2006
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	*)	11 550 000
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	4 100 000	16 450 000
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	*)	1,1722
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	0,9964	1,1722
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	1,0562	1,3148
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	1,0562	1,2417

Fundusz Zrównoważony PPE

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:	10 419 265	51,71%
1.1	Obligacje	10 203 980	50,64%
1.2	Bony skarbowe	215 286	1,07%
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	9 670 212	47,99%
6.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu	9 658 592	47,94%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	9 559 581	47,44%
6.1.2	Pozostałe	99 011	0,49%
6.2.	Niedopuszczone do publicznego obrotu	11 620	0,06%
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%

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	59 478	0,30%
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:	20 148 955	100,00%
15.1.	Ulokowane na terenie RP	20 148 955	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 30/06/2005	Okres bieżący 30/06/2006
1	Składki wpłacone przez ubezpieczających rozliczone w okresie	826 008 765	1 082 611 998
2	Oplaty za ryzyko potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	23 307 988	25 128 808
3	Prowizje potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	69 994 353	81 962 454
4	Inne koszty potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	4 811 081	4 714 099
5	Wielkość składek po potrąceniu kosztów zwiększających wartość wszystkich funduszy	727 895 344	970 806 637
6	Wielkość składek po potrąceniu kosztów zwiększających wartość funduszu dla którego robione jest sprawozdanie	172 556	4 572 155