

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31/12/2006**

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

**Fundusz Zrównoważony PPE**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2005	Okres bieżący 31/12/2006
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>13 523 401</b>	<b>28 871 210</b>
1.	Lokaty	13 523 401	28 802 122
2.	Środki pieniężne	0	0
3.	Należności, w tym	0	69 088
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0	57 790
3.2.	Pozostałe należności	0	11 298
4.	Pozostałe aktywa	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>45 180</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0	45 180
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>13 523 401</b>	<b>28 826 030</b>

**Fundusz Zrównoważony PPE**  
**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2005	Okres bieżący 31/12/2006
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>13 523 401</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>12 085 808</b>	<b>11 419 801</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>12 216 744</b>	<b>12 257 082</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 555 309	10 186 847
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	8 661 435	2 070 236
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>130 936</b>	<b>837 282</b>
1.	Tytułem wykupu	33 622	380 955
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	3 404	36 764
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	93 910	419 530
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	0	31
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>	<b>1 008 273</b>	<b>3 942 376</b>
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	135 938	530 348
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	853 924	3 387 758
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	14 448	17 291
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	3 963	6 979
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0
<b>D.</b>	<b>Pozostałe zwiększenia</b>	<b>429 320</b>	<b>0</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>59 548</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>13 523 401</b>	<b>28 826 030</b>

## Fundusz Zrównoważony PPE

### III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2005	Okres bieżący 31/12/2006
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	6 868	22 501
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	93 910	419 530
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	<b>RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):</b>	<b>100 778</b>	<b>442 032</b>

### IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Okres poprzedni 31/12/2005	Okres bieżący 31/12/2006
<b>1. Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>			
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	*)	11 550 000
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	11 550 000	20 800 000
<b>2. Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>			
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	1,1777	1,4090
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	1,1722	1,3877

\*) Fundusz istnieje od lutego 2005r.

## Fundusz Zrównoważony PPE

### VI. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
<b>1.</b>	<b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:</b>		<b>15 091 001</b>	<b>52,40%</b>
<b>1.1</b>	<b>Obligacje</b>		<b>14 121 820</b>	<b>49,03%</b>
1.1.1	DK0809	323	338 985	1,18%
1.1.2	DS0509	1 382	1 478 505	5,13%
1.1.3	DS1013	1 068	1 070 478	3,72%
1.1.4	DS1015	456	493 228	1,71%
1.1.5	DS1109	28	29 150	0,10%
1.1.6	DS1110	1 065	1 113 010	3,86%
1.1.7	DZ0109	291	311 533	1,08%
1.1.8	DZ0110	710	767 730	2,67%
1.1.9	DZ0708	63	65 238	0,23%
1.1.10	DZ0709	221	230 861	0,80%
1.1.11	Obligacja węgierska, data wykupu 2017-02-24 ISIN: HU0000402375	150	23 170	0,08%
1.1.12	OK0407	168	166 303	0,58%
1.1.13	OK0408	149	141 103	0,49%
1.1.14	OK0807	255	249 008	0,86%
1.1.15	OK0808	75	70 013	0,24%
1.1.16	OK1207	260	250 510	0,87%
1.1.17	OK1208	269	246 996	0,86%
1.1.18	PP1013	28	28 241	0,10%
1.1.19	PS0310	1 322	1 422 895	4,94%
1.1.20	PS0507	72	77 030	0,27%
1.1.21	PS0511	504	502 604	1,75%
1.1.22	PS0608	1 729	1 815 329	6,30%
1.1.23	WS0922	228	241 361	0,84%
1.1.24	WZ0307	422	422 764	1,47%
1.1.25	WZ0911	2 532	2 565 777	8,91%
<b>1.2</b>	<b>Bony skarbowe</b>		<b>969 181</b>	<b>3,36%</b>
1.2.1	BS20070103, data wykupu: 2007-01-03	8	79 974	0,28%
1.2.2	BS20070124, data wykupu: 2007-01-24	12	119 683	0,42%
1.2.3	BS20070207, data wykupu: 2007-02-07	3	29 875	0,10%
1.2.4	BS20070404, data wykupu: 2007-04-04	8	79 178	0,27%
1.2.5	BS20070425, data wykupu: 2007-04-25	6	59 245	0,21%
1.2.6	BS20070509, data wykupu: 2007-05-09	1	9 859	0,03%
1.2.7	BS20070606, data wykupu: 2007-06-06	3	29 482	0,10%
1.2.8	BS20070711, data wykupu: 2007-07-11	8	78 305	0,27%
1.2.9	BS20070725, data wykupu: 2007-07-25	6	58 634	0,20%
1.2.10	BS20070808, data wykupu: 2007-08-08	3	29 269	0,10%
1.2.11	BS20070905, data wykupu: 2007-09-05	6	58 348	0,20%
1.2.12	BS20071107, data wykupu: 2007-11-07	21	202 707	0,70%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
1.2.13	BS20071205, data wykupu: 2007-12-05	10	96 205	0,33%
1.2.14	BS20071219, data wykupu: 2007-12-19	4	38 417	0,13%
<b>1.3</b>	<b>Inne</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>2.</b>	<b>Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>3.</b>	<b>Listy zastawne</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>3.1.</b>	<b>Dopuszczone do publicznego obrotu</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>3.1.1</b>	<b>Notowane na rynku regulowanym</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>3.1.2</b>	<b>Pozostałe</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>3.2.</b>	<b>Niedopuszczone do publicznego obrotu</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>4.</b>	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>4.1.</b>	<b>Notowane na rynku regulowanym</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>4.2.</b>	<b>Pozostałe</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>5.</b>	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>5.1.</b>	<b>Dopuszczone do publicznego obrotu</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>5.1.1</b>	<b>Notowane na rynku regulowanym</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>5.1.2</b>	<b>Pozostałe</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>5.2.</b>	<b>Niedopuszczone do publicznego obrotu</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>6.</b>	<b>Akcje</b>		<b>12 731 251</b>	<b>44,20%</b>
<b>6.1.</b>	<b>Dopuszczone do publicznego obrotu</b>		<b>12 731 251</b>	<b>44,20%</b>
<b>6.1.1</b>	<b>Notowane na rynku regulowanym</b>		<b>12 687 902</b>	<b>44,05%</b>
6.1.1.1	12PIAST	7	15	0,00%
6.1.1.2	ABG	50	355	0,00%
6.1.1.3	ABPL	294	5 027	0,02%
6.1.1.4	ACTION	231	4 320	0,01%
6.1.1.5	AGORA	3 174	115 851	0,40%
6.1.1.6	ALCHEMIA	63	4 218	0,01%
6.1.1.7	ALMA	16	1 520	0,01%
6.1.1.8	AMBRA	1 412	21 886	0,08%
6.1.1.9	AMICA	395	11 455	0,04%
6.1.1.10	AMREST	687	50 907	0,18%
6.1.1.11	APATOR	1 559	34 423	0,12%
6.1.1.12	ARTMAN	182	6 716	0,02%
6.1.1.13	ASSECOPOL	312	102 960	0,36%
6.1.1.14	ASSECOSLO	49	20 090	0,07%
6.1.1.15	ATLANTAPL	344	5 848	0,02%
6.1.1.16	ATM	178	30 936	0,11%
6.1.1.17	ATMGRUPA	52	7 171	0,02%
6.1.1.18	BACA	30	14 367	0,05%
6.1.1.19	BAKALLAND	145	1 159	0,00%
6.1.1.20	BAKALLAND-PDA	201	1 606	0,01%
6.1.1.21	BANKBPH	326	302 039	1,05%
6.1.1.22	BANKIER.PL	21	218	0,00%
6.1.1.23	BARLINEK	408	6 712	0,02%
6.1.1.24	BEEFSAN	1 046	3 347	0,01%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.25	BETACOM	7	127	0,00%
6.1.1.26	BIOTON	80 372	175 211	0,61%
6.1.1.27	BORYSZEW	1 277	29 345	0,10%
6.1.1.28	BRE	338	113 568	0,39%
6.1.1.29	BUDIMEX	934	70 050	0,24%
6.1.1.30	BZWBK	1 247	280 575	0,97%
6.1.1.31	CCC	471	23 550	0,08%
6.1.1.32	CCIINT	1 938	40 388	0,14%
6.1.1.33	CDEC	363	32 126	0,11%
6.1.1.34	CERSANIT	4 980	182 268	0,63%
6.1.1.35	CEZ	1 820	245 700	0,85%
6.1.1.36	CIECH	2 932	188 821	0,66%
6.1.1.37	COMARCH	349	66 659	0,23%
6.1.1.38	COMP	75	5 738	0,02%
6.1.1.39	COMPLAND	829	85 138	0,30%
6.1.1.40	CSS	86	2 279	0,01%
6.1.1.41	DEBICA	967	74 846	0,26%
6.1.1.42	DECORA	390	19 676	0,07%
6.1.1.43	DOMDEV	886	132 900	0,46%
6.1.1.44	DUDA	1 661	22 174	0,08%
6.1.1.45	DWORY	1 176	91 963	0,32%
6.1.1.46	ECARD	463	1 403	0,00%
6.1.1.47	ECHO	2 045	180 983	0,63%
6.1.1.48	ELBUDOWA	181	19 367	0,07%
6.1.1.49	ELDORADO	558	48 546	0,17%
6.1.1.50	ELZAB	8	360	0,00%
6.1.1.51	EMAX	343	39 445	0,14%
6.1.1.52	ENERGOPLD	50	851	0,00%
6.1.1.53	ENERGOPN	363	8 712	0,03%
6.1.1.54	EUROCASH	1 787	13 956	0,05%
6.1.1.55	EUROFAKTR	67	761	0,00%
6.1.1.56	EUROFILMS	269	1 358	0,00%
6.1.1.57	EUROMARK	232	4 686	0,02%
6.1.1.58	EUROTEL-PDA	37	596	0,00%
6.1.1.59	FAMUR	27	10 862	0,04%
6.1.1.60	FARMACOL	1 677	72 950	0,25%
6.1.1.61	FORTE	3 023	34 916	0,12%
6.1.1.62	FOTA	325	11 148	0,04%
6.1.1.63	GANT	47	2 160	0,01%
6.1.1.64	GETIN	17 030	215 430	0,75%
6.1.1.65	GRAAL	221	8 354	0,03%
6.1.1.66	GRAJEWO	1 260	70 560	0,24%
6.1.1.67	GROCLIN	305	14 488	0,05%
6.1.1.68	GTC	8 352	335 750	1,17%
6.1.1.69	HANDLOWY	1 997	173 340	0,60%
6.1.1.70	HOOP	518	13 287	0,05%
6.1.1.71	HTLSTREFA	163	16 104	0,06%
6.1.1.72	HYDROBUD	16	1 896	0,01%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.73	HYGIENIKA	5	15	0,00%
6.1.1.74	IMPEL	494	10 809	0,04%
6.1.1.75	IMPEXMET	85	14 620	0,05%
6.1.1.76	INDYKPOL	163	17 327	0,06%
6.1.1.77	INGBSK	211	162 048	0,56%
6.1.1.78	INSTALKRK	97	2 559	0,01%
6.1.1.79	INTERCARS	598	26 073	0,09%
6.1.1.80	INTERFERI	459	4 361	0,02%
6.1.1.81	INTERIA.PL	423	26 861	0,09%
6.1.1.82	INTERSPPL	12	102	0,00%
6.1.1.83	JAGO	61	157	0,00%
6.1.1.84	JCAUTO	780	15 990	0,06%
6.1.1.85	JUTRZENKA	100	9 790	0,03%
6.1.1.86	KABLE	7	470	0,00%
6.1.1.87	KETY	590	118 000	0,41%
6.1.1.88	KGHM	7 926	705 414	2,45%
6.1.1.89	KOELNER	916	48 548	0,17%
6.1.1.90	KOGENERA	194	10 825	0,04%
6.1.1.91	KOPEX	251	7 786	0,03%
6.1.1.92	KREDYTB	2 231	44 821	0,16%
6.1.1.93	KROSNO	1 423	7 798	0,03%
6.1.1.94	KRUSZWICA	275	20 735	0,07%
6.1.1.95	LENA	715	7 565	0,03%
6.1.1.96	LOTOS	3 746	184 678	0,64%
6.1.1.97	LPP	77	56 980	0,20%
6.1.1.98	LUBAWA	1	2	0,00%
6.1.1.99	MCI	82	668	0,00%
6.1.1.100	MCLOGIC	47	2 174	0,01%
6.1.1.101	MENNICA	15	1 200	0,00%
6.1.1.102	MIESZKO	1 078	3 795	0,01%
6.1.1.103	MILLENNIUM	33 848	269 092	0,93%
6.1.1.104	MMPPL	5 047	61 927	0,22%
6.1.1.105	MNI	1 252	7 437	0,03%
6.1.1.106	MOL	219	72 051	0,25%
6.1.1.107	MONNARI-PDA	19	475	0,00%
6.1.1.108	MOSTALPLC	23	942	0,00%
6.1.1.109	MOSTALWAR	22	902	0,00%
6.1.1.110	NAFTA	127	3 518	0,01%
6.1.1.111	NETIA	11 918	60 186	0,21%
6.1.1.112	NFIEMF	425	5 716	0,02%
6.1.1.113	NORTCOAST	390	1 361	0,00%
6.1.1.114	NOVITUS	35	823	0,00%
6.1.1.115	NOWAGALA	3 565	17 326	0,06%
6.1.1.116	ONEZONE	105	1 469	0,01%
6.1.1.117	OPOCZNO	699	28 100	0,10%
6.1.1.118	ORBIS	2 389	150 746	0,52%
6.1.1.119	PAGED	786	20 043	0,07%
6.1.1.120	PAMAPOL	124	2 838	0,01%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.121	PBG	418	107 384	0,37%
6.1.1.122	PEKAES	484	6 776	0,02%
6.1.1.123	PEKAO	4 625	1 049 413	3,64%
6.1.1.124	PEMUG	70	2 102	0,01%
6.1.1.125	PEP	3 667	55 922	0,19%
6.1.1.126	PERMEDIA	64	3 117	0,01%
6.1.1.127	PGF	1 207	95 957	0,33%
6.1.1.128	PGNIG	69 913	251 687	0,87%
6.1.1.129	PKNORLEN	22 101	1 054 218	3,66%
6.1.1.130	PKOBP	26 377	1 239 719	4,30%
6.1.1.131	POLICE	3 261	22 110	0,08%
6.1.1.132	POLIMEXMS	1 157	175 864	0,61%
6.1.1.133	POLMOSBIA	60	5 646	0,02%
6.1.1.134	POLNORD	427	34 587	0,12%
6.1.1.135	PRATERM	341	15 652	0,05%
6.1.1.136	PROCHEM	583	40 810	0,14%
6.1.1.137	PROJPRZEM	43	1 677	0,01%
6.1.1.138	PROKOM	911	124 260	0,43%
6.1.1.139	PROSPER	479	9 048	0,03%
6.1.1.140	PROVIMROL	1 848	41 746	0,14%
6.1.1.141	PUE	20	5 888	0,02%
6.1.1.142	PULAWY	632	36 403	0,13%
6.1.1.143	QUMAKSEK	1 080	10 174	0,04%
6.1.1.144	RAFAKO	533	20 920	0,07%
6.1.1.145	REDAN	141	712	0,00%
6.1.1.146	RELPOL	256	25 856	0,09%
6.1.1.147	RMFFM	157	22 106	0,08%
6.1.1.148	ROPCZYCE	4	135	0,00%
6.1.1.149	RUCH-PDA	1 748	35 380	0,12%
6.1.1.150	SANOK	131	26 855	0,09%
6.1.1.151	SFINKS	71	3 550	0,01%
6.1.1.152	SKOTAN	11	226	0,00%
6.1.1.153	SKOTAN-PDA	297	5 227	0,02%
6.1.1.154	SKYEUROPE	38	405	0,00%
6.1.1.155	SOFTBANK	1 974	99 095	0,34%
6.1.1.156	SPIN	91	2 594	0,01%
6.1.1.157	SPRAY	9	286	0,00%
6.1.1.158	SPRAY-PDA	13	377	0,00%
6.1.1.159	STALEXP	1 274	4 472	0,02%
6.1.1.160	STALPROD	310	167 400	0,58%
6.1.1.161	STALPROFI	802	12 992	0,05%
6.1.1.162	SWARZEDZ	1	1	0,00%
6.1.1.163	SWIECIE	1 451	150 904	0,52%
6.1.1.164	TECHMEX	307	7 233	0,03%
6.1.1.165	TELL	32	2 342	0,01%
6.1.1.166	TETA	197	4 722	0,02%
6.1.1.167	TIM	536	12 907	0,04%
6.1.1.168	TOORA	313	7 762	0,03%



Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.169	TPSA	46 264	1 135 781	3,94%
6.1.1.170	TRASINTUR	212	731	0,00%
6.1.1.171	TVN	9 455	235 430	0,82%
6.1.1.172	VARIANT	62	1 004	0,00%
6.1.1.173	VISTULA	182	16 380	0,06%
6.1.1.174	WAWEL	123	32 361	0,11%
6.1.1.175	WILBO	57	225	0,00%
6.1.1.176	WSIP	2 159	24 872	0,09%
6.1.1.177	YAWAL	152	5 244	0,02%
6.1.1.178	ZETKAMA	68	1 136	0,00%
6.1.1.179	ZREW	120	42 840	0,15%
6.1.1.180	ZTSEK	13	166	0,00%
6.1.1.181	ZURAWIE	11	121	0,00%
6.1.1.182	ZYWIEC	64	31 360	0,11%
<b>6.1.2</b>	<b>Pozostałe</b>		<b>43 350</b>	<b>0,15%</b>
6.1.2.1	Prawa poboru ATLANTA, przyznane 2006-06-29	329	0	0,00%
6.1.2.2	Prawa poboru DUDA, przyznane 2006-12-08	2 619	27 107	0,09%
6.1.2.3	Prawa poboru GRAAL, przyznane 2006-12-12	219	0	0,00%
6.1.2.4	Prawa poboru MNI, przyznane 2006-09-15	1 043	15 457	0,05%
6.1.2.5	Prawa poboru TETA, przyznane 2006-11-20	197	786	0,00%
<b>6.2.</b>	<b>Niedopuszczone do publicznego obrotu</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>7.</b>	<b>Udziały</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>8.</b>	<b>Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>8.1.</b>	<b>Jednostki uczestnictwa</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>8.2.</b>	<b>Certyfikaty inwestycyjne</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>8.2.1</b>	<b>Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>8.2.2</b>	<b>Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>9.</b>	<b>Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>9.1.</b>	<b>Opcje</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>9.2.</b>	<b>Kontrakty terminowe</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>9.3.</b>	<b>Swapy walutowe</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>9.4.</b>	<b>Swapy procentowe</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>9.5.</b>	<b>Prawa poboru</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>9.6.</b>	<b>Inne instrumenty pochodne</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>10.</b>	<b>Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>11.</b>	<b>Pożyczki</b>		<b>830 563</b>	<b>2,88%</b>
<b>11.1.</b>	<b>Zabezpieczone hipotecznie</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>11.2.</b>	<b>Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej</b>		<b>830 563</b>	<b>2,88%</b>
11.2.1	Transakcja kupna z przyrzeczeniem odsprzedaży (tzw. buy-sell-back) na bonach skarbowych BS20070221	15	149 116	0,52%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
11.2.2	Transakcja kupna z przyrzeczeniem odsprzedaży (tzw. buy-sell-back) na obligacjach PS0310	268	287 964	1,00%
11.2.3	Transakcja kupna z przyrzeczeniem odsprzedaży (tzw. buy-sell-back) na obligacjach PS0511	186	185 979	0,65%
11.2.4	Transakcja kupna z przyrzeczeniem odsprzedaży (tzw. buy-sell-back) na obligacjach WZ0911	205	207 504	0,72%
<b>11.3.</b>	<b>Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>11.4.</b>	<b>Inne pożyczki</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>12.</b>	<b>Nieruchomości</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>13.</b>	<b>Depozyty bankowe</b>		<b>149 307</b>	<b>0,52%</b>
13.1	Depozyt w Banku Handlowym na kwotę 73 650 000 zł	0,0009981557	73 530	0,26%
13.2	Depozyt w Banku Handlowym na kwotę 55 230 000 zł	0,0013717476	75 777	0,26%
<b>14.</b>	<b>Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>15.</b>	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>		<b>28 802 122</b>	<b>100,00%</b>
<b>15.1.</b>	<b>Ulokowane na terenie RP</b>		<b>28 778 952</b>	<b>99,92%</b>
<b>15.2.</b>	<b>Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE</b>		<b>23 170</b>	<b>0,08%</b>
<b>15.3.</b>	<b>Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>15.4.</b>	<b>Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>

## INFORMACJA DODATKOWA

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2005	Okres bieżący 31/12/2006
1	Składki wpłacone przez ubezpieczających rozliczone w okresie	1 756 940 367	2 098 678 615
2	Opłaty za ryzyko potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	48 098 608	50 460 212
3	Prowizje potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	141 647 446	165 574 846
4	Inne koszty potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	9 611 792	9 631 402
5	Wielkość składek po potrąceniu kosztów zwiększających wartość wszystkich funduszy	1 557 582 521	1 873 012 156
6	Wielkość składek po potrąceniu kosztów zwiększających wartość funduszu dla którego robione jest sprawozdanie	3 555 309	10 186 847