



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31/12/2007**

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

Fundusz Akcji PPE

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2006	Okres bieżący 31/12/2007
I.	Aktywa	6 742 199	14 525 205
1.	Lokaty	6 708 559	14 374 814
2.	Środki pieniężne	0	13 746
3.	Należności, w tym	33 640	136 646
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	28 226	100 075
3.2.	Pozostałe należności	5 414	36 571
4.	Pozostałe aktywa	0	0
II.	Zobowiązania	10 576	103 074
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	10 576	103 074
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	6 731 622	14 422 132

Fundusz Akcji PPE

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2006	Okres bieżący 31/12/2007
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	1 292 524	6 731 622
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	4 412 200	6 881 562
I.	Zwiększenia funduszu	4 542 571	7 696 912
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	4 224 759	4 088 669
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	317 812	3 608 243
II.	Zmniejszenia funduszu	130 371	815 350
1.	Tytułem wykupu	38 882	233 152
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	136	4 707
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	91 352	289 731
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	0	287 761
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	1 199 441	428 541
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	7 576	18 420
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	1 189 614	408 124
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	852	1 058
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	1 399	940
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0
D.	Pozostałe zwiększenia	0	380 406
E.	Pozostałe zmniejszenia	172 543	0
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	6 731 622	14 422 132

Fundusz Akcji PPE

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	7 630	25 061
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	91 352	289 731
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	98 983	314 792

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	1 000 000	3 830 000
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	3 830 000	7 390 000
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	1,2960	1,7622
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	1,2857	1,7349
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	1,8249	2,3830
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	1,7622	1,9569

Fundusz Akcji PPE

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:		507 377	3,53%
1.1	Obligacje		478 587	3,33%
1.1.1	DZ0109	41	43 199	0,30%
1.1.2	DZ0110	102	108 577	0,76%
1.1.3	DZ0708	11	11 254	0,08%
1.1.4	DZ0709	31	31 939	0,22%
1.1.5	PP1013	4	4 041	0,03%
1.1.6	WZ0118	62	63 352	0,44%
1.1.7	WZ0911	213	216 225	1,50%
1.2	Bony skarbowe		28 790	0,20%
1.2.1	BS20080917, data wykupu: 2008-09-17	2	19 214	0,13%
1.2.2	BS20081008, data wykupu: 2008-10-08	1	9 576	0,07%
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		13 821 017	96,15%
6.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu		13 821 017	96,15%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		13 808 750	96,06%
6.1.1.1	14ZACH	1 916	5 039	0,04%
6.1.1.2	ABG	114	787	0,01%
6.1.1.3	ABMSOLID	599	14 598	0,10%
6.1.1.4	ABPL	1 595	42 587	0,30%
6.1.1.5	ACE	405	4 779	0,03%
6.1.1.6	ACTION	1 077	35 703	0,25%
6.1.1.7	AGORA	1 926	106 893	0,74%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.8	ALCHEMIA	121	1 318	0,01%
6.1.1.9	ALMA	314	40 820	0,28%
6.1.1.10	AMBRA	305	3 096	0,02%
6.1.1.11	AMICA	211	3 986	0,03%
6.1.1.12	AMPLI	310	1 345	0,01%
6.1.1.13	AMREST	949	127 166	0,88%
6.1.1.14	APATOR	816	19 584	0,14%
6.1.1.15	ARMATURA	3 136	6 397	0,04%
6.1.1.16	ARTERIA	97	1 843	0,01%
6.1.1.17	ARTMAN	186	11 160	0,08%
6.1.1.18	ASSECOBS	1 903	23 788	0,17%
6.1.1.19	ASSECOPOL	3 114	228 879	1,59%
6.1.1.20	ASSECOSLO	78	34 320	0,24%
6.1.1.21	ATLANTAPL	215	1 462	0,01%
6.1.1.22	ATM	276	17 692	0,12%
6.1.1.23	ATMGRUPA	300	75 000	0,52%
6.1.1.24	BACA	13	6 500	0,05%
6.1.1.25	BAKALLAND	289	2 052	0,01%
6.1.1.26	BANKBPH	334	34 736	0,24%
6.1.1.27	BANKIER.PL	507	5 577	0,04%
6.1.1.28	BARLINEK	1 812	23 012	0,16%
6.1.1.29	BBICAPNFI	2 385	19 319	0,13%
6.1.1.30	BBIDEVNFI	8 775	10 969	0,08%
6.1.1.31	BEEFSAN	2 824	8 839	0,06%
6.1.1.32	BIOTON	33 799	30 081	0,21%
6.1.1.33	BIPROMET	24	437	0,00%
6.1.1.34	BIPROMET-PDA	102	1 855	0,01%
6.1.1.35	BMPAG	665	5 001	0,03%
6.1.1.36	BOMI	627	17 556	0,12%
6.1.1.37	BORYSZEW	371	4 422	0,03%
6.1.1.38	BRE	371	187 355	1,30%
6.1.1.39	BUDIMEX	407	37 444	0,26%
6.1.1.40	BZWBK	1 493	374 743	2,61%
6.1.1.41	CCC	15	675	0,00%
6.1.1.42	CCIINT	1 912	66 920	0,47%
6.1.1.43	CEDC	558	81 468	0,57%
6.1.1.44	CENSTALGD	57	325	0,00%
6.1.1.45	CERSANIT	5 743	192 391	1,34%
6.1.1.46	CEZ	1 046	191 418	1,33%
6.1.1.47	CIECH	2 153	260 513	1,81%
6.1.1.48	COMARCH	264	48 048	0,33%
6.1.1.49	COMP	210	15 960	0,11%
6.1.1.50	CPENERGIA	1 063	8 291	0,06%
6.1.1.51	DEBICA	491	51 653	0,36%
6.1.1.52	DECORA	531	18 054	0,13%
6.1.1.53	DOMDEV	589	58 311	0,41%
6.1.1.54	DUDA	8 050	60 375	0,42%
6.1.1.55	ECHO	8 240	65 673	0,46%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.56	ELBUDOWA	29	5 800	0,04%
6.1.1.57	ELBUDOWA-PP	29	87	0,00%
6.1.1.58	ELEKTROTI	1 091	21 820	0,15%
6.1.1.59	ELSTAROIL	1 266	9 495	0,07%
6.1.1.60	ELZAB	127	6 795	0,05%
6.1.1.61	EMCINSMED	318	5 517	0,04%
6.1.1.62	EMPERIA	444	72 372	0,50%
6.1.1.63	ENAP	3	7	0,00%
6.1.1.64	ENERGOINS	897	17 402	0,12%
6.1.1.65	ENERGOPN	1 623	21 878	0,15%
6.1.1.66	ENERGOPOL	444	4 817	0,03%
6.1.1.67	ERBUD	280	25 368	0,18%
6.1.1.68	ERGIS	704	3 837	0,03%
6.1.1.69	ESSYSTEM	1 542	12 028	0,08%
6.1.1.70	EUROCASH	1 364	16 368	0,11%
6.1.1.71	EUROMARK	783	7 462	0,05%
6.1.1.72	EUROTEL	334	7 816	0,05%
6.1.1.73	FAMUR	1 224	5 361	0,04%
6.1.1.74	FARMACOL	1 260	53 172	0,37%
6.1.1.75	FASING	101	2 091	0,01%
6.1.1.76	FERRUM	219	2 146	0,01%
6.1.1.77	FERRUM-PDA	394	3 822	0,03%
6.1.1.78	FORTE	2 214	14 834	0,10%
6.1.1.79	GANT	385	23 832	0,17%
6.1.1.80	GETIN	17 228	253 252	1,76%
6.1.1.81	GINOROSI	943	10 184	0,07%
6.1.1.82	GRAAL	514	18 134	0,13%
6.1.1.83	GRAJEWO	952	50 456	0,35%
6.1.1.84	GROCLIN	908	22 745	0,16%
6.1.1.85	GTC	8 135	362 008	2,52%
6.1.1.86	HANDLOWY	1 642	164 036	1,14%
6.1.1.87	HBPOLSKA	63	27 720	0,19%
6.1.1.88	HELIO	278	1 943	0,01%
6.1.1.89	HOOP	246	9 471	0,07%
6.1.1.90	HTLSTREFA	153	979	0,01%
6.1.1.91	HYDROTOR	45	2 155	0,01%
6.1.1.92	HYPERION	657	3 942	0,03%
6.1.1.93	IDMSA	2 650	38 319	0,27%
6.1.1.94	IGROUP	1 771	13 530	0,09%
6.1.1.95	IMMOEAST	2 275	59 582	0,41%
6.1.1.96	IMPEL	187	3 114	0,02%
6.1.1.97	IMPEXMET	1 084	9 973	0,07%
6.1.1.98	INDYKPOL	69	7 901	0,05%
6.1.1.99	INGBSK	249	180 525	1,26%
6.1.1.100	INTEGERPL	462	6 306	0,04%
6.1.1.101	INTERCARS	344	42 587	0,30%
6.1.1.102	INTERFERI	476	2 466	0,02%
6.1.1.103	INTERIA.PL	345	22 753	0,16%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.104	INTROL-PDA	602	5 863	0,04%
6.1.1.105	INWESTCON	138	1 007	0,01%
6.1.1.106	IVMX	222	7 373	0,05%
6.1.1.107	JCAUTO	864	25 056	0,17%
6.1.1.108	JUPITER	2 812	10 151	0,07%
6.1.1.109	JUTRZENKA	185	25 900	0,18%
6.1.1.110	JWCONSTR	1 784	75 731	0,53%
6.1.1.111	KABLE	93	4 278	0,03%
6.1.1.112	KETY	569	91 040	0,63%
6.1.1.113	KGHM	7 734	818 257	5,69%
6.1.1.114	KOELNER	972	32 076	0,22%
6.1.1.115	KOLASTYNA	1 762	5 022	0,03%
6.1.1.116	KOMPUTRON	906	34 401	0,24%
6.1.1.117	KOPEX	3 140	152 604	1,06%
6.1.1.118	KRAKCHEM	423	1 671	0,01%
6.1.1.119	KREDYTB	929	21 832	0,15%
6.1.1.120	KREDYTIN	110	1 584	0,01%
6.1.1.121	KROSNO	1 811	6 574	0,05%
6.1.1.122	KRUK	1 377	38 556	0,27%
6.1.1.123	KRUSZWICA	299	12 573	0,09%
6.1.1.124	LCCORP	5 309	16 086	0,11%
6.1.1.125	LENA	348	1 775	0,01%
6.1.1.126	LENTEX	657	21 674	0,15%
6.1.1.127	LOTOS	3 092	137 594	0,96%
6.1.1.128	LPP	57	152 105	1,06%
6.1.1.129	LSISOFT	296	3 336	0,02%
6.1.1.130	LZPS	367	4 037	0,03%
6.1.1.131	MAGELLAN	123	5 166	0,04%
6.1.1.132	MAKARONPL	541	2 705	0,02%
6.1.1.133	MASTERS	2 189	460	0,00%
6.1.1.134	MCI	804	14 914	0,10%
6.1.1.135	MCLOGIC	126	7 056	0,05%
6.1.1.136	MEDIATEL	230	2 270	0,02%
6.1.1.137	MENNICA	10	1 439	0,01%
6.1.1.138	MERCOR	493	23 861	0,17%
6.1.1.139	MIESZKO	1 548	3 870	0,03%
6.1.1.140	MILLENNIUM	12 838	149 306	1,04%
6.1.1.141	MMPPL	1 268	13 187	0,09%
6.1.1.142	MNI	4 033	16 898	0,12%
6.1.1.143	MOJ	1 135	4 722	0,03%
6.1.1.144	MOL	167	60 120	0,42%
6.1.1.145	MONNARI	41	1 353	0,01%
6.1.1.146	MOSTALEXP	1 406	5 877	0,04%
6.1.1.147	MOSTALPLC	56	5 270	0,04%
6.1.1.148	MOSTALWAR	187	9 911	0,07%
6.1.1.149	MOSTALZAB	6 072	48 576	0,34%
6.1.1.150	NAFTA	234	14 742	0,10%
6.1.1.151	NEPENTES	567	11 397	0,08%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.152	NEPENTES-PDA	268	5 387	0,04%
6.1.1.153	NETIA	3 398	12 912	0,09%
6.1.1.154	NETMEDIA	672	6 048	0,04%
6.1.1.155	NFIEMF	1 532	29 108	0,20%
6.1.1.156	NOBLEBANK	643	8 038	0,06%
6.1.1.157	NORTCOAST	2 484	8 495	0,06%
6.1.1.158	NOVITUS	476	10 853	0,08%
6.1.1.159	NOWAGALA	3 118	17 149	0,12%
6.1.1.160	ODLEWNIE	103	608	0,00%
6.1.1.161	ONEZONE	138	725	0,01%
6.1.1.162	OPOCZNO	241	11 568	0,08%
6.1.1.163	OPONEO	588	4 998	0,03%
6.1.1.164	ORBIS	1 305	90 698	0,63%
6.1.1.165	ORCOGROUP	219	63 729	0,44%
6.1.1.166	PAGED	597	17 910	0,12%
6.1.1.167	PAMAPOL	1 132	26 489	0,18%
6.1.1.168	PANOVA	888	37 731	0,26%
6.1.1.169	PBG	442	135 738	0,94%
6.1.1.170	PEGAS	164	16 876	0,12%
6.1.1.171	PEKAES	330	4 092	0,03%
6.1.1.172	PEKAO	6 540	1 484 580	10,33%
6.1.1.173	PEMUG	2 672	7 081	0,05%
6.1.1.174	PEP	1 818	67 266	0,47%
6.1.1.175	PERMEDIA	168	9 240	0,06%
6.1.1.176	PGF	660	58 806	0,41%
6.1.1.177	PGNIG	37 021	188 807	1,31%
6.1.1.178	PKNORLEN	22 199	1 152 128	8,01%
6.1.1.179	PKOBP	26 221	1 379 225	9,59%
6.1.1.180	POLAQUA	1 079	84 162	0,59%
6.1.1.181	POLCOLOR	292	272	0,00%
6.1.1.182	POLICE	2 184	36 800	0,26%
6.1.1.183	POLIMEXMS	19 440	166 406	1,16%
6.1.1.184	POLNORD	292	41 435	0,29%
6.1.1.185	PRATERM	649	32 515	0,23%
6.1.1.186	PRIMAMODA	394	3 089	0,02%
6.1.1.187	PROCHEM	367	17 612	0,12%
6.1.1.188	PROJPRZEM	422	16 458	0,11%
6.1.1.189	PROKOM	893	118 501	0,82%
6.1.1.190	PROSPER	385	6 353	0,04%
6.1.1.191	PULAWY	673	78 741	0,55%
6.1.1.192	QUANTUM	88	1 795	0,01%
6.1.1.193	QUMAKSEK	1 365	19 151	0,13%
6.1.1.194	RADPOL	2 918	23 636	0,16%
6.1.1.195	REDAN	102	291	0,00%
6.1.1.196	RELPOL-PP	16	898	0,01%
6.1.1.197	RONSON	2 471	11 984	0,08%
6.1.1.198	ROPCZYCE	274	16 714	0,12%
6.1.1.199	RUCH	2 446	56 258	0,39%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.200	SANOK	276	51 060	0,36%
6.1.1.201	SEKO	338	6 388	0,04%
6.1.1.202	SFINKS	30	786	0,01%
6.1.1.203	SILVANO	170	2 856	0,02%
6.1.1.204	SKOTAN	81	470	0,00%
6.1.1.205	SNIEZKA	202	9 494	0,07%
6.1.1.206	SPRAY	212	7 611	0,05%
6.1.1.207	STALEXP	1 033	2 892	0,02%
6.1.1.208	STALPROD	223	167 250	1,16%
6.1.1.209	STALPROFI	654	12 295	0,09%
6.1.1.210	STAPORKOW	298	15 422	0,11%
6.1.1.211	SWIECIE	1 232	83 653	0,58%
6.1.1.212	SYGNITY	993	34 864	0,24%
6.1.1.213	SYNTHOS	42 670	55 471	0,39%
6.1.1.214	TELL	100	11 600	0,08%
6.1.1.215	TETA	1 073	21 353	0,15%
6.1.1.216	TFONE	697	13 592	0,09%
6.1.1.217	TIM	1 486	37 150	0,26%
6.1.1.218	TPSA	35 487	798 812	5,56%
6.1.1.219	TUP	64	1 087	0,01%
6.1.1.220	TVN	7 629	190 725	1,33%
6.1.1.221	ULMA	135	43 200	0,30%
6.1.1.222	UNIMA	253	1 860	0,01%
6.1.1.223	VARIANT	209	2 853	0,02%
6.1.1.224	VARIANT-PNE	21	287	0,00%
6.1.1.225	VISTULA	3 269	39 163	0,27%
6.1.1.226	WARFAMA	290	1 157	0,01%
6.1.1.227	WARFAMA-PDA	1 228	4 900	0,03%
6.1.1.228	WAWEL	134	36 984	0,26%
6.1.1.229	WIELTON-PDA	2 059	16 472	0,11%
6.1.1.230	WSIP	958	15 050	0,10%
6.1.1.231	YAWAL	53	2 756	0,02%
6.1.1.232	YAWAL-PDA	39	2 106	0,01%
6.1.1.233	ZELMER	354	22 302	0,16%
6.1.1.234	ZETKAMA	167	3 064	0,02%
6.1.1.235	ZPUE	30	11 700	0,08%
6.1.1.236	ZYWIEC	36	23 040	0,16%
6.1.2	Pozostałe		12 266	0,09%
6.1.2.1	Prawa poboru ENAP, przyznane 2007-07-26	3	3	0,00%
6.1.2.2	Prawa poboru HAWE, przyznane 2007-09-14	57	8 618	0,06%
6.1.2.3	Prawa poboru KAREN, przyznane 2007-08-22	1	5	0,00%
6.1.2.4	Prawa poboru KROSNO, przyznane 2007-11-14	1 811	2 843	0,02%
6.1.2.5	Prawa poboru PEMUG, przyznane 2007-11-29	2 672	294	0,00%
6.1.2.6	Prawa poboru POLCOLOR, przyznane 2007-11-13	292	213	0,00%
6.1.2.7	Prawa poboru POLNA, przyznane 2007-09-04	1	38	0,00%
6.1.2.8	Prawa poboru ZTSERG, przyznane 2007-05-17	43	252	0,00%
6.2.	Niedopuszczone do publicznego obrotu		0	0,00%
7.	Udziały		0	0,00%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
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%
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		43 344	0,30%
11.1.	Zabezpieczone hipotecznie		0	0,00%
11.2.	Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej		43 344	0,30%
11.2.1	Transakcja kupna z przyrzeczeniem odsprzedaży (tzw. buy-sell-back) na obligacjach PS0412	44	43 344	0,30%
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		3 076	0,02%
13.1	Depozyt w Banku Handlowym na kwotę 4 510 000 zł	0,0006821118	3 076	0,02%
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:		14 374 814	100,00%
15.1.	Ulokowane na terenie RP		14 374 814	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 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 potrącane ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	50 460 212	55 324 513
3	Prowizje potrącane ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	165 574 846	164 589 726
4	Inne koszty potrącane 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	4 224 759	4 088 669