

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

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

Fundusz Premiowy

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 30/06/2005	Okres bieżący 30/06/2006
I.	Aktywa	604 880	970 341
1.	Lokaty	604 880	958 432
2.	Środki pieniężne	0	0
3.	Należności, w tym	0	11 909
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0	11 531
3.2.	Pozostałe należności	0	378
4.	Pozostałe aktywa	0	0
II.	Zobowiązania	42 260	70 446
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0	6 428
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	42 260	64 019
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	562 621	899 895

Fundusz Premiowy
II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 30/06/2005	Okres bieżący 30/06/2006
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	394 440	738 643
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	136 477	128 941
I.	Zwiększenia funduszu	191 455	235 890
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0	0
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	191 455	235 890
II.	Zmniejszenia funduszu	54 977	106 949
1.	Tytułem wykupu	17 734	31 216
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	601	500
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	26	65
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	7 543	13 255
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	17 230	6 710
9.	Pozostałe zmniejszenia	11 843	55 204
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	27 865	24 362
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	23 621	9 374
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	3 131	13 936
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	866	611
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	246	442
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0
D.	Pozostałe zwiększenia	3 838	7 948
E.	Pozostałe zmniejszenia	0	0
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	562 621	899 895

Fundusz Premiowy

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	112	138
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	7 543	13 255
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	7 656	13 393

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	329 056	592 859
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	460 071	710 481
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	1,1987	1,2459
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	1,1987	1,2459
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	1,2229	1,2666
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	1,2229	1,2666

Fundusz Premiowy

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:	843 967	88,06%
1.1.	Obligacje	793 850	82,83%
1.2.	Bony skarbowe	50 117	5,23%
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	114 451	11,94%
6.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu	114 314	11,93%
6.1.1.	Notowane na rynku regulowanym	113 140	11,80%
6.1.2.	Pozostałe	1 174	0,12%
6.2.	Niedopuszczone do publicznego obrotu	137	0,01%
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	14	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:	958 432	100,00%
15.1.	Ulokowane na terenie RP	958 432	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	Opłaty 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	0	0