

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30/06/2007**

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

Fundusz Gwarantowany Plus

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 30/06/2006	Okres bieżący 30/06/2007
I.	Aktywa	42 802 038	46 536 649
1.	Lokaty	42 276 713	46 453 213
2.	Środki pieniężne	5	0
3.	Należności, w tym	525 320	83 436
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	508 631	35 016
3.2.	Pozostałe należności	16 689	48 419
4.	Pozostałe aktywa	0	0
II.	Zobowiązania	3 107 403	4 438 639
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	283 520	11 026
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	2 823 883	4 427 613
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	39 694 635	42 098 010

Fundusz Gwarantowany Plus

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 30/06/2006	Okres bieżący 30/06/2007
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	38 008 847	41 030 043
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	681 353	-1 425 056
I.	Zwiększenia funduszu	10 062 251	8 909 146
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	9 929 069	8 903 042
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	125 094	0
3.	Pozostałe zwiększenia	8 088	6 103
II.	Zmniejszenia funduszu	9 380 898	10 334 202
1.	Tytułem wykupu	1 234 004	1 223 589
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	25 271	23 096
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	4 553 473	3 897 167
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	12 594	31 635
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	630 436	679 350
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	659 646
9.	Pozostałe zmniejszenia	2 925 120	3 819 719
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	1 158 759	2 139 111
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	445 862	488 126
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	662 838	1 607 556
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	29 059	30 362
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	21 000	13 068
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0
D.	Pozostałe zwiększenia	0	353 911
E.	Pozostałe zmniejszenia	154 324	0
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	39 694 635	42 098 010

Fundusz Gwarantowany Plus

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 30/06/2006	Okres bieżący 30/06/2007
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	6 585	5 856
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	630 436	679 350
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	637 021	685 206

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Okres poprzedni 30/06/2006	Okres bieżący 30/06/2007
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	30 507 141	31 885 330
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	31 339 519	32 099 131
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	1,2459	1,2868
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	1,2459	1,2868
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	1,2666	1,3115
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	1,2666	1,3115

Fundusz Gwarantowany Plus

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:	40 858 116	87,96%
1.1	Obligacje	39 800 372	85,68%
1.2	Bony skarbowe	1 057 744	2,28%
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	5 245 866	11,29%
6.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu	5 245 866	11,29%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	5 237 788	11,28%
6.1.2	Pozostałe	8 078	0,02%
6.2.	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00%
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%
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	349 231	0,75%
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:	46 453 213	100,00%
15.1.	Ulokowane na terenie RP	46 321 584	99,72%
15.2.	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	131 629	0,28%
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 30/06/2006	Okres bieżący 30/06/2007
1	Składki wpłacone przez ubezpieczających rozliczone w okresie	1 082 611 998	1 206 348 551
2	Opłaty za ryzyko potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	25 128 808	27 578 911
3	Prowizje potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	81 962 454	83 377 807
4	Inne koszty potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	4 714 099	4 996 560
5	Wielkość składek po potrąceniu kosztów zwiększających wartość wszystkich funduszy	970 806 637	1 090 395 272
6	Wielkość składek po potrąceniu kosztów zwiększających wartość funduszu dla którego robione jest sprawozdanie	9 929 069	8 903 042