

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30/06/2008

Commercial Union Polska -Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Fundusz Gwarantowany Plus

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 30/06/2007	Okres bieżący 30/06/2008
I.	Aktywa	46 536 649	47 191 402
1.	Lokaty	46 453 213	47 184 409
2.	Środki pieniężne	0	25
3.	Należności, w tym	83 436	6 969
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	35 016	1 077
3.2.	Pozostałe należności	48 419	5 891
4.	Pozostałe aktywa	0	0
II.	Zobowiązania	4 438 639	1 836 203
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	11 026	585 438
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	4 427 613	1 250 764
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	42 098 010	45 355 199

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 30/06/2007	Okres bieżący 30/06/2008
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	41 030 043	43 216 671
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-1 425 056	956 668
I.	Zwiększenia funduszu	8 909 146	9 433 301
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	8 903 042	7 920 879
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	1 512 422
3.	Pozostałe zwiększenia	6 103	0
II.	Zmniejszenia funduszu	10 334 202	8 476 633
1.	Tytułem wykupu	1 223 589	1 023 065
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	23 096	17 269
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	3 897 167	3 488 696
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	31 635	29 428
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	679 350	698 384
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	659 646	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	3 819 719	3 219 792

C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	2 139 111	-291 962
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	488 126	540 705
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	1 607 556	-861 726
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	30 362	21 868
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	13 068	7 191
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0
D.	Pozostałe zwiększenia	353 911	1 473 823
E.	Pozostałe zmniejszenia	0	0
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	42 098 010	45 355 199

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 30/06/2007	Okres bieżący 30/06/2008
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	5 856	4 318
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	679 350	698 384
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	685 206	702 701

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Okres poprzedni 30/06/2007	Okres bieżący 30/06/2008
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	31 885 330	32 393 877
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	32 099 131	33 603 911
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	1,2868	1,3341
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	1,2868	1,3341
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	1,3115	1,3497
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	1,3115	1,3497

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:		90,87%
1.1	Obligacje	42 877 991	90,87%
1.2	Bony skarbowe	0	0,00%
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	3 681 048	7,80%
6.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu	3 681 048	7,80%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	3 679 231	7,80%
6.1.2	Pozostałe	1 817	0,00%
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	625 370	1,33%
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:	47 184 409	100,00%
15.1.	Ulokowane na terenie RP	47 184 409	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 30/06/2007	Okres bieżący 30/06/2008
1	Składki wpłacone przez ubezpieczających rozliczone w okresie	1 206 348 551	786 587 980
2	Opłaty za ryzyko potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	27 578 911	29 424 603
3	Prowizje potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	83 377 807	68 297 868
4	Inne koszty potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	4 996 560	5 096 900
5	Wielkość składek po potrąceniu kosztów zwiększających wartość wszystkich funduszy	1 090 395 272	683 768 608
6	Wielkość składek po potrąceniu kosztów zwiększających wartość funduszu dla którego robione jest sprawozdanie	8 903 042	7 920 879