

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

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

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 30/06/2007	Okres bieżący 30/06/2008
I.	Aktywa	55 400 340	403 352 040
1.	Lokaty	55 400 340	403 352 040
2.	Środki pieniężne	0	0
3.	Należności, w tym	0	0
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0	0
3.2.	Pozostałe należności	0	0
4.	Pozostałe aktywa	0	0
II.	Zobowiązania	0	4 842 730
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0	4 842 730
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	55 400 340	398 509 310

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 30/06/2007	Okres bieżący 30/06/2008
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	43 930 217	84 304 446
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	8 281 961	304 050 041
I.	Zwiększenia funduszu	322 938 687	814 232 919
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	5 032 711	8 424 306
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	317 905 976	805 808 612
II.	Zmniejszenia funduszu	314 656 726	510 182 877
1.	Tytułem wykupu	16 532 150	68 777 455
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	3 827	679 891
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	108 262	686 573
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	2 350	4 355
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	397 771	1 776 243
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	297 612 366	438 258 360

C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	1 320 104	7 835 711
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	1 183 772	6 633 841
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0	0
3.	z listów zastawnych	0	132 253
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	0	764 311
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0	0
6.	z akcji	0	0
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	87 529	210 899
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	48 803	94 407
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0
D.	Pozostałe zwiększenia	1 868 059	2 319 113
E.	Pozostałe zmniejszenia	0	0
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	55 400 340	398 509 310

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	10	0
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	397 771	1 776 243
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	397 781	1 776 243

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	3 900 000	7 260 304
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	4 850 000	33 753 723
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	11,2643	11,6118
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11,2626	11,6095
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11,4229	11,8133
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	11,4229	11,8065

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:		80,78%
1.1	Obligacje	325 837 723	80,78%
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	5 068 813	1,26%
3.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu	5 068 813	1,26%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	0	0,00%
3.1.2	Pozostałe	5 068 813	1,26%
3.2.	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00%
4.	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	64 156 076	15,91%
4.1.	Notowane na rynku regulowanym	0	0,00%
4.2.	Pozostałe	64 156 076	15,91%
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	0	0,00%
6.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	0	0,00%
6.1.2	Pozostałe	0	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	8 289 429	2,06%
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:	403 352 040	100,00%
15.1.	Ulokowane na terenie RP	403 352 040	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	5 032 711	8 424 306