

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

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

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 30/06/2007	Okres bieżący 30/06/2008
I.	Aktywa	1 306 062	1 539 284
1.	Lokaty	1 303 720	1 539 056
2.	Środki pieniężne	0	1
3.	Należności, w tym	2 342	227
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	983	35
3.2.	Pozostałe należności	1 359	192
4.	Pozostałe aktywa	0	0
II.	Zobowiązania	124 571	59 893
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	309	19 096
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	124 262	40 797
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	1 181 490	1 479 391

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 30/06/2007	Okres bieżący 30/06/2008
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	1 048 317	1 342 269
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	68 219	138 856
I.	Zwiększenia funduszu	252 647	312 927
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	163	0
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	252 484	312 927
II.	Zmniejszenia funduszu	184 429	174 070
1.	Tytułem wykupu	39 781	42 510
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	667	543
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	15	30
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	18 290	22 482
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	125 675	108 506

C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	57 591	-9 399
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	13 142	17 406
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	43 280	-27 740
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	817	704
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	352	231
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0
D.	Pozostałe zwiększenia	7 363	7 664
E.	Pozostałe zmniejszenia	0	0
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	1 181 490	1 479 391

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	158	139
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	18 290	22 482
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	18 448	22 621

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	814 670	1 006 124
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	900 869	1 096 089
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	1 398 589	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	120 068	7,80%
6.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu	120 068	7,80%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	120 009	7,80%
6.1.2	Pozostałe	59	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	20 398	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:	1 539 056	100,00%
15.1.	Ulokowane na terenie RP	1 539 056	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	163	0