

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31/12/2006**

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

Fundusz Gwarantowany Plus

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2005	Okres bieżący 31/12/2006
I.	Aktywa	40 957 825	44 889 699
1.	Lokaty	40 957 825	44 866 095
2.	Środki pieniężne	0	0
3.	Należności, w tym	0	23 604
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0	19 765
3.2.	Pozostałe należności	0	3 839
4.	Pozostałe aktywa	0	0
II.	Zobowiązania	2 948 977	3 859 656
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0	91 689
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	2 948 977	3 767 967
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	38 008 847	41 030 043

Fundusz Gwarantowany Plus
II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2005	Okres bieżący 31/12/2006
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	29 573 060	38 008 847
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	5 201 687	-323 831
I.	Zwiększenia funduszu	21 799 110	19 335 139
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	21 799 110	19 327 051
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	0	8 088
II.	Zmniejszenia funduszu	16 597 423	19 658 970
1.	Tytułem wykupu	2 136 009	2 420 425
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	52 976	43 655
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	9 902 259	8 786 809
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	56 785	40 486
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	1 104 208	1 293 050
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	1 072 410	818 989
9.	Pozostałe zmniejszenia	2 272 776	6 255 555
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	3 514 563	3 418 429
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	2 209 863	1 677 494
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	1 096 973	1 631 523
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	162 121	76 891
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	45 605	32 520
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0
D.	Pozostałe zwiększenia	0	0
E.	Pozostałe zmniejszenia	280 463	73 402
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	38 008 847	41 030 043

Fundusz Gwarantowany Plus

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2005	Okres bieżący 31/12/2006
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	14 116	10 823
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	1 104 208	1 293 050
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	1 118 324	1 303 872

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Okres poprzedni 31/12/2005	Okres bieżący 31/12/2006
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	24 670 944	30 507 141
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	30 507 141	31 885 330
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	1,2459	1,2868
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	1,2459	1,2868

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:	37 253 538	83,03%
1.1	Obligacje	34 027 043	75,84%
1.2	Bony skarbowe	3 226 495	7,19%
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	4 269 628	9,52%
6.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu	4 269 628	9,52%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	4 255 105	9,48%
6.1.2	Pozostałe	14 523	0,03%
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%

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	3 043 538	6,78%
11.1.	Zabezpieczone hipotecznie	0	0,00%
11.2.	Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	3 043 538	6,78%
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	299 391	0,67%
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:	44 866 095	100,00%
15.1.	Ulokowane na terenie RP	44 821 059	99,90%
15.2.	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	45 035	0,10%
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 31/12/2005	Okres bieżący 31/12/2006
1	Składki wpłacone przez ubezpieczających rozliczone w okresie	1 756 940 367	2 098 678 615
2	Opłaty za ryzyko potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	48 098 608	50 460 212
3	Prowizje potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	141 647 446	165 574 846
4	Inne koszty potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	9 611 792	9 631 402
5	Wielkość składek po potrąceniu kosztów zwiększających wartość wszystkich funduszy	1 557 582 521	1 873 012 156
6	Wielkość składek po potrąceniu kosztów zwiększających wartość funduszu dla którego robione jest sprawozdanie	21 799 110	19 327 051