

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

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

Fundusz Premiowy

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2005	Okres bieżący 31/12/2006
I.	Aktywa	795 952	1 146 931
1.	Lokaty	795 952	1 146 328
2.	Środki pieniężne	0	0
3.	Należności, w tym	0	603
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0	505
3.2.	Pozostałe należności	0	98
4.	Pozostałe aktywa	0	0
II.	Zobowiązania	57 309	98 614
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0	2 343
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	57 309	96 271
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	738 643	1 048 317

Fundusz Premiowy
II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2005	Okres bieżący 31/12/2006
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	394 440	738 643
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	276 117	214 747
I.	Zwiększenia funduszu	409 549	481 431
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0	0
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	409 549	481 431
II.	Zmniejszenia funduszu	133 432	266 684
1.	Tytułem wykupu	44 705	65 932
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	890	1 000
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	55	87
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	18 083	29 189
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	32 279	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	37 419	170 476
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	57 556	77 114
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	36 190	37 820
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	17 965	36 783
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	2 655	1 778
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	747	733
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0
D.	Pozostałe zwiększenia	10 530	17 813
E.	Pozostałe zmniejszenia	0	0
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	738 643	1 048 317

Fundusz Premiowy

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	231	244
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	18 083	29 189
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	18 314	29 433

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	329 056	592 859
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	592 859	814 670
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 Premiowy

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:	951 827	83,03%
1.1.	Obligacje	869 390	75,84%
1.2.	Bony skarbowe	82 437	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	109 089	9,52%
6.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu	109 089	9,52%
6.1.1.	Notowane na rynku regulowanym	108 718	9,48%
6.1.2.	Pozostałe	371	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	77 762	6,78%
11.1.	Zabezpieczone hipotecznie	0	0,00%
11.2.	Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	77 762	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	7 649	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:	1 146 328	100,00%
15.1.	Ulokowane na terenie RP	1 145 177	99,90%
15.2.	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	1 151	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	0	0