



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31/12/2007

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

Fundusz Gwarantowany Plus

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2006	Okres bieżący 31/12/2007
I.	Aktywa	44 889 699	46 007 421
1.	Lokaty	44 866 095	45 969 021
2.	Środki pieniężne	0	3 599
3.	Należności, w tym	23 604	34 801
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	19 765	25 225
3.2.	Pozostałe należności	3 839	9 576
4.	Pozostałe aktywa	0	0
II.	Zobowiązania	3 859 656	2 790 751
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	91 689	27 565
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	3 767 967	2 763 186
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	41 030 043	43 216 671

Fundusz Gwarantowany Plus
II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2006	Okres bieżący 31/12/2007
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	38 008 847	41 030 043
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-323 831	378 258
I.	Zwiększenia funduszu	19 335 139	18 223 913
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	19 327 051	17 219 133
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	1 004 780
3.	Pozostałe zwiększenia	8 088	0
II.	Zmniejszenia funduszu	19 658 970	17 845 655
1.	Tytułem wykupu	2 420 425	2 334 568
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	43 655	49 187
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	8 786 809	7 533 609
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	40 486	60 556
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	1 293 050	1 376 649
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	818 989	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	6 255 555	6 491 087
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	3 418 429	1 905 275
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	1 677 494	1 024 909
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	1 631 523	813 238
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	76 891	46 316
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	32 520	20 812
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	73 402	96 906
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	41 030 043	43 216 671

Fundusz Gwarantowany Plus

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2006	Okres bieżący 31/12/2007
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	10 823	11 633
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	1 293 050	1 376 649
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	1 303 872	1 388 282

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Okres poprzedni 31/12/2006	Okres bieżący 31/12/2007
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	30 507 141	31 885 330
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	31 885 330	32 393 877
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	1,2459	1,2868
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	1,2459	1,2868
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	1,2868	1,3341
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	1,2868	1,3341

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:	40 484 244	88,07%
1.1	Obligacje	39 259 064	85,40%
1.2	Bony skarbowe	1 225 179	2,67%
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	3 418 191	7,44%
6.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu	3 418 191	7,44%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	3 415 245	7,43%
6.1.2	Pozostałe	2 946	0,01%
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	1 971 039	4,29%
11.1.	Zabezpieczone hipotecznie	0	0,00%
11.2.	Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	1 971 039	4,29%
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	95 547	0,21%
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:	45 969 021	100,00%
15.1.	Ulokowane na terenie RP	45 908 730	99,87%
15.2.	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	60 291	0,13%
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 31/12/2006	Okres bieżący 31/12/2007
1	Składki wpłacone przez ubezpieczających rozliczone w okresie	2 098 678 615	2 274 046 113
2	Opłaty za ryzyko potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	50 460 212	55 324 513
3	Prowizje potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	165 574 846	164 589 726
4	Inne koszty potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	9 631 402	10 123 507
5	Wielkość składek po potrąceniu kosztów zwiększających wartość wszystkich funduszy	1 873 012 156	2 044 008 367
6	Wielkość składek po potrąceniu kosztów zwiększających wartość funduszu dla którego robione jest sprawozdanie	19 327 051	17 219 133