



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31/12/2008

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

Fundusz Gwarantowany

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2007	Okres bieżący 31/12/2008
I.	Aktywa	4 081 829 462	3 930 662 500
1.	Lokaty	4 079 203 289	3 930 662 500
2.	Środki pieniężne	243 835	0
3.	Należności, w tym	2 382 338	0
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	1 733 622	0
3.2.	Pozostałe należności	648 716	0
4.	Pozostałe aktywa	0	0
II.	Zobowiązania	334 969 186	194 432 674
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	1 844 920	9 466 810
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	333 124 266	184 965 864
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	3 746 860 276	3 736 229 827

Fundusz Gwarantowany
II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2007	Okres bieżący 31/12/2008
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	4 176 098 215	3 746 860 276
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-603 905 458	-50 097 873
I.	Zwiększenia funduszu	613 205 837	882 574 354
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	500 256 274	397 205 063
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	112 877 493	148 158 402
3.	Pozostałe zwiększenia	72 070	337 210 889
II.	Zmniejszenia funduszu	1 217 111 295	932 672 227
1.	Tytułem wykupu	299 679 142	308 709 671
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	12 792 812	12 151 337
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	126 668 154	123 382 925
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	1 032 240	1 895 751
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	86 303 495	79 817 935
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	690 635 453	406 714 609
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	176 742 125	41 419 752
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	111 453 307	222 397 458
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0	0
3.	z listów zastawnych	1 351 352	1 436 255
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	1 472 225	-28 062 190
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0	30 247 771
6.	z akcji	43 007 728	-181 123 896
7.	z udziałów	0	0
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	12 665 460	-8 199 972
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	5 265 247	4 190 951
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	1 526 806	533 375
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	2 074 607	1 952 328
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	3 746 860 276	3 736 229 827

Fundusz Gwarantowany

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2007	Okres bieżący 31/12/2008
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	555 456	392 166
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	86 303 495	79 817 935
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	86 858 951	80 210 101

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Okres poprzedni 31/12/2007	Okres bieżący 31/12/2008
1. Liczba jednostek rozrachunkowych:			
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	504 177 015	429 508 491
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	429 508 491	415 950 061
2. Wartość jednostki rozrachunkowej:			
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	8.2830	8.7236
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	8.2830	8.7236
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	8.7236	8.9824
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	8.7236	8.9824

Fundusz Gwarantowany

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:	3 611 818 739	91.89%
1.1	Obligacje	3 611 818 739	91.89%
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	6 609 525	0.17%
3.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu	6 609 525	0.17%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	6 609 525	0.17%
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	28 179 860	0.72%
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	28 179 860	0.72%
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	82 175 055	2.09%
8.1.	Jednostki uczestnictwa	0	0.00%
8.2.	Certyfikaty inwestycyjne	82 175 055	2.09%
8.2.1	Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	82 175 055	2.09%
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	45 046 092	1.15%
11.1.	Zabezpieczone hipotecznie	0	0.00%
11.2.	Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	45 046 092	1.15%
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	156 833 230	3.99%
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:	3 930 662 500	100.00%
15.1.	Ulokowane na terenie RP	3 848 487 446	97.91%
15.2.	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	82 175 055	2.09%
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 31/12/2007	Okres bieżący 31/12/2008
1	Wysokość składki przypisanej brutto w dziale I grupa 3	2 159 684 762	1 434 816 418
2	Kwota składek z działu I grupa 5 załącznika do ustawy oraz korekta o składki niewpłacone	114 361 351	97 095 652
3	Oplaty za ryzyko potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	55 324 513	59 811 799
4	Prowizje potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	164 589 726	122 463 554
5	Inne koszty potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	10 123 507	9 903 856
6	Wielkość składek po potrąceniu kosztów zwiększających wartość wszystkich funduszy	2 044 008 367	1 339 732 861
7	Wielkość składek po potrąceniu kosztów zwiększających wartość funduszu dla którego robione jest sprawozdanie	500 256 274	397 205 063

