

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

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

**Fundusz Gwarantowany**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2005	Okres bieżący 31/12/2006
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>5 120 593 732</b>	<b>4 631 475 058</b>
1.	Lokaty	5 120 593 732	4 630 252 981
2.	Środki pieniężne	0	0
3.	Należności, w tym	0	1 222 077
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0	1 019 603
3.2.	Pozostałe należności	0	202 474
4.	Pozostałe aktywa	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>443 051 502</b>	<b>455 376 843</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0	9 375 085
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	443 051 502	446 001 758
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>4 677 542 230</b>	<b>4 176 098 215</b>

**Fundusz Gwarantowany**  
**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2005	Okres bieżący 31/12/2006
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	<b>4 952 673 317</b>	<b>4 677 542 230</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-695 380 935</b>	<b>-832 764 619</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>737 562 647</b>	<b>629 607 317</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	737 168 627	618 063 931
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	394 020	11 543 386
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 432 943 583</b>	<b>1 462 371 936</b>
1.	Tytułem wykupu	495 750 537	360 134 770
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	10 361 846	10 246 936
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	190 524 458	157 153 030
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	2 602 531	1 420 613
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	101 413 034	95 884 951
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	41 101 021	2 950 256
9.	Pozostałe zmniejszenia	591 190 156	834 581 378
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>	<b>415 384 810</b>	<b>320 634 026</b>
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	307 174 777	185 720 939
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0	0
3.	z listów zastawnych	2 100 694	1 522 925
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	13 728 486	1 768 184
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0	0
6.	z akcji	75 745 700	93 426 167
7.	z udziałów	0	0
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	-6 678 677	27 322 248
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	15 021 284	9 769 977
12.	z nieruchomości	4 746 567	0
13.	z depozytów bankowych	3 545 979	1 103 586
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0
<b>D.</b>	<b>Pozostałe zwiększenia</b>	<b>4 865 039</b>	<b>10 686 578</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>4 677 542 230</b>	<b>4 176 098 215</b>

## Fundusz Gwarantowany

### 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	1 065 968	624 477
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	101 413 034	95 884 951
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	<b>RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):</b>	<b>102 479 002</b>	<b>96 509 428</b>

### IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Okres poprzedni 31/12/2005	Okres bieżący 31/12/2006
<b>1. Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>			
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	666 147 484	593 913 282
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	593 913 282	504 177 015
<b>2. Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>			
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	7,4348	7,8758
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	7,4348	7,8758
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	7,8758	8,2830
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	7,8758	8,2830

## Fundusz Gwarantowany

### VI. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
<b>1.</b>	<b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:</b>		<b>3 825 030 736</b>	<b>82,61%</b>
<b>1.1</b>	<b>Obligacje</b>		<b>3 426 887 933</b>	<b>74,01%</b>
1.1.1	DK0809	50 802	53 316 221	1,15%
1.1.2	DS0509	217 736	232 940 505	5,03%
1.1.3	DS1013	168 188	168 578 196	3,64%
1.1.4	DS1015	71 785	77 645 527	1,68%
1.1.5	DS1109	4 386	4 566 177	0,10%
1.1.6	DS1110	167 733	175 294 404	3,79%
1.1.7	DZ0109	93 049	99 614 537	2,15%
1.1.8	DZ0110	227 816	246 339 719	5,32%
1.1.9	DZ0708	20 195	20 912 326	0,45%
1.1.10	DZ0709	71 013	74 181 600	1,60%
1.1.11	Obligacja węgierska, data wykupu 2017-02-24 ISIN: HU0000402375	23 519	3 632 934	0,08%
1.1.12	OK0407	69 469	68 767 363	1,49%
1.1.13	OK0408	23 519	22 272 493	0,48%
1.1.14	OK0807	105 373	102 896 735	2,22%
1.1.15	OK0808	11 760	10 977 960	0,24%
1.1.16	OK1207	40 949	39 454 362	0,85%
1.1.17	OK1208	42 335	38 871 997	0,84%
1.1.19	PKP S.A., wykup: 2009-10-04	500	50 589 629	1,09%
1.1.20	PKP S.A., wykup: 2011-02-06	284	28 941 126	0,63%
1.1.21	PP1013	11 388	11 485 827	0,25%
1.1.22	PS0310	208 278	224 173 777	4,84%
1.1.23	PS0507	29 592	31 659 297	0,68%
1.1.24	PS0511	79 355	79 135 187	1,71%
1.1.25	PS0608	272 354	285 952 635	6,18%
1.1.26	WS0922	35 928	38 033 381	0,82%
1.1.27	WZ0307	174 700	175 016 207	3,78%
1.1.28	WZ0911	1 047 662	1 061 637 811	22,93%
<b>1.2</b>	<b>Bony skarbowe</b>		<b>398 142 803</b>	<b>8,60%</b>
1.2.1	BS20070103, data wykupu: 2007-01-03	3 133	31 319 638	0,68%
1.2.2	BS20070124, data wykupu: 2007-01-24	5 126	51 124 690	1,10%
1.2.3	BS20070207, data wykupu: 2007-02-07	1 423	14 170 617	0,31%
1.2.4	BS20070404, data wykupu: 2007-04-04	3 417	33 819 116	0,73%
1.2.5	BS20070425, data wykupu: 2007-04-25	2 278	22 493 162	0,49%
1.2.6	BS20070509, data wykupu: 2007-05-09	285	2 809 684	0,06%
1.2.7	BS20070606, data wykupu: 2007-06-06	1 423	13 984 286	0,30%
1.2.8	BS20070711, data wykupu: 2007-07-11	3 247	31 781 858	0,69%
1.2.9	BS20070725, data wykupu: 2007-07-25	2 302	22 495 817	0,49%
1.2.10	BS20070808, data wykupu: 2007-08-08	1 138	11 102 870	0,24%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
1.2.11	BS20070905, data wykupu: 2007-09-05	2 278	22 152 923	0,48%
1.2.12	BS20071107, data wykupu: 2007-11-07	8 542	82 453 609	1,78%
1.2.13	BS20071205, data wykupu: 2007-12-05	4 270	41 079 514	0,89%
1.2.14	BS20071219, data wykupu: 2007-12-19	1 807	17 355 017	0,37%
<b>1.3</b>	<b>Inne</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>2.</b>	<b>Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>3.</b>	<b>Listy zastawne</b>		<b>26 793 838</b>	<b>0,58%</b>
<b>3.1.</b>	<b>Dopuszczone do publicznego obrotu</b>		<b>26 793 838</b>	<b>0,58%</b>
<b>3.1.1</b>	<b>Notowane na rynku regulowanym</b>		<b>20 224 200</b>	<b>0,44%</b>
3.1.1.1	Rheinhyp - BRE Bank Hipoteczny S.A., wykup: 2008-10-10 ISIN: PLRHNHP00029	20 000	20 224 200	0,44%
<b>3.1.2</b>	<b>Pozostałe</b>		<b>6 569 638</b>	<b>0,14%</b>
3.1.2.1	Rheinhyp - BRE Bank Hipoteczny S.A., wykup: 2010-04-12 ISIN: PLRHNHP00037	6 500	6 569 638	0,14%
<b>3.2.</b>	<b>Niedopuszczone do publicznego obrotu</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>4.</b>	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>		<b>9 782 807</b>	<b>0,21%</b>
<b>4.1.</b>	<b>Notowane na rynku regulowanym</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>4.2.</b>	<b>Pozostałe</b>		<b>9 782 807</b>	<b>0,21%</b>
4.2.4	Echo Investment S.A., wykup: 2011-05-25	100	9 782 807	0,21%
4.2.5	Mostostal Gdańsk S.A., wykup: 2003-06-30	50 000	0	0,00%
<b>5.</b>	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>5.1.</b>	<b>Dopuszczone do publicznego obrotu</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>5.1.1</b>	<b>Notowane na rynku regulowanym</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>5.1.2</b>	<b>Pozostałe</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>5.2.</b>	<b>Niedopuszczone do publicznego obrotu</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>6.</b>	<b>Akcje</b>		<b>222 343 908</b>	<b>4,80%</b>
<b>6.1.</b>	<b>Dopuszczone do publicznego obrotu</b>		<b>222 343 908</b>	<b>4,80%</b>
<b>6.1.1</b>	<b>Notowane na rynku regulowanym</b>		<b>221 587 684</b>	<b>4,79%</b>
6.1.1.1	12PIAST	117	252	0,00%
6.1.1.2	ABG	849	6 028	0,00%
6.1.1.3	ABPL	5 044	86 252	0,00%
6.1.1.4	ACTION	3 918	73 267	0,00%
6.1.1.5	AGORA	55 461	2 024 327	0,04%
6.1.1.6	ALCHEMIA	1 097	73 444	0,00%
6.1.1.7	ALMA	276	26 220	0,00%
6.1.1.8	AMBRA	24 703	382 897	0,01%
6.1.1.9	AMICA	6 913	200 477	0,00%
6.1.1.10	AMREST	12 022	890 830	0,02%
6.1.1.11	APATOR	27 243	601 525	0,01%
6.1.1.12	ARTMAN	3 177	117 231	0,00%
6.1.1.13	ASSECOPOL	5 449	1 798 170	0,04%
6.1.1.14	ASSECOSLO	826	338 660	0,01%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.15	ATLANTAPL	6 022	102 374	0,00%
6.1.1.16	ATM	3 108	540 170	0,01%
6.1.1.17	ATMGRUPA	878	121 076	0,00%
6.1.1.18	BACA	521	249 507	0,01%
6.1.1.19	BAKALLAND	2 525	20 175	0,00%
6.1.1.20	BAKALLAND-PDA	3 507	28 021	0,00%
6.1.1.21	BANKBPH	5 714	5 294 021	0,11%
6.1.1.22	BANKIER.PL	356	3 702	0,00%
6.1.1.23	BARLINEK	7 130	117 289	0,00%
6.1.1.24	BEEFSAN	17 706	56 659	0,00%
6.1.1.25	BETACOM	126	2 293	0,00%
6.1.1.26	BIOTON	1 403 840	3 060 371	0,07%
6.1.1.27	BORYSZEW	22 379	514 269	0,01%
6.1.1.28	BRE	5 902	1 983 072	0,04%
6.1.1.29	BUDIMEX	16 310	1 223 250	0,03%
6.1.1.30	BZWBK	21 769	4 898 025	0,11%
6.1.1.31	CCC	8 256	412 800	0,01%
6.1.1.32	CCIINT	33 867	705 788	0,02%
6.1.1.33	CDEC	6 367	563 480	0,01%
6.1.1.34	CERSANIT	87 046	3 185 884	0,07%
6.1.1.35	CEZ	31 777	4 289 895	0,09%
6.1.1.36	CIECH	51 082	3 289 681	0,07%
6.1.1.37	COMARCH	6 081	1 161 471	0,03%
6.1.1.38	COMP	1 310	100 215	0,00%
6.1.1.39	COMPLAND	14 458	1 484 837	0,03%
6.1.1.40	CSS	1 492	39 538	0,00%
6.1.1.41	DEBICA	16 825	1 302 255	0,03%
6.1.1.42	DECORA	6 827	344 422	0,01%
6.1.1.43	DOMDEV	15 453	2 317 950	0,05%
6.1.1.44	DUDA	29 100	388 485	0,01%
6.1.1.45	DWORY	20 586	1 609 825	0,03%
6.1.1.46	ECARD	7 841	23 758	0,00%
6.1.1.47	ECHO	35 795	3 167 858	0,07%
6.1.1.48	ELBUDOWA	3 167	338 869	0,01%
6.1.1.49	ELDORADO	9 762	849 294	0,02%
6.1.1.50	ELZAB	143	6 435	0,00%
6.1.1.51	EMAX	5 982	687 930	0,01%
6.1.1.52	ENERGOPLD	870	14 807	0,00%
6.1.1.53	ENERGOPN	6 147	147 528	0,00%
6.1.1.54	EUROCASH	31 254	244 094	0,01%
6.1.1.55	EUROFAKTR	1 126	12 791	0,00%
6.1.1.56	EUROFILMS	4 553	22 993	0,00%
6.1.1.57	EUROMARK	3 939	79 568	0,00%
6.1.1.58	EUROTEL-PDA	617	9 934	0,00%
6.1.1.59	FAMUR	472	189 886	0,00%
6.1.1.60	FARMACOL	29 319	1 275 377	0,03%
6.1.1.61	FORTE	52 734	609 078	0,01%
6.1.1.62	FOTA	5 679	194 790	0,00%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.63	GANT	800	36 760	0,00%
6.1.1.64	GETIN	297 451	3 762 755	0,08%
6.1.1.65	GRAAL	3 814	144 169	0,00%
6.1.1.66	GRAJEWO	22 031	1 233 736	0,03%
6.1.1.67	GROCLIN	5 325	252 938	0,01%
6.1.1.68	GTC	146 014	5 869 763	0,13%
6.1.1.69	HANDLOWY	34 825	3 022 810	0,07%
6.1.1.70	HOOP	9 076	232 799	0,01%
6.1.1.71	HTLSTREFA	2 851	281 679	0,01%
6.1.1.72	HYDROBUD	278	32 943	0,00%
6.1.1.73	HYGIENIKA	94	290	0,00%
6.1.1.74	IMPEL	8 632	188 868	0,00%
6.1.1.75	IMPEXMET	1 501	258 172	0,01%
6.1.1.76	INDYKPOL	2 859	303 912	0,01%
6.1.1.77	INGBSK	3 680	2 826 240	0,06%
6.1.1.78	INSTALKRK	1 685	44 450	0,00%
6.1.1.79	INTERCARS	10 460	456 056	0,01%
6.1.1.80	INTERFERI	7 997	75 972	0,00%
6.1.1.81	INTERIA.PL	7 401	469 964	0,01%
6.1.1.82	INTERSPPL	209	1 783	0,00%
6.1.1.83	INWESTCON	1	15	0,00%
6.1.1.84	JAGO	1 031	2 650	0,00%
6.1.1.85	JCAUTO	13 605	278 903	0,01%
6.1.1.86	JUTRZENKA	1 742	170 542	0,00%
6.1.1.87	KABLE	114	7 661	0,00%
6.1.1.88	KETY	10 333	2 066 600	0,04%
6.1.1.89	KGHM	138 417	12 319 113	0,27%
6.1.1.90	KOELNER	16 015	848 795	0,02%
6.1.1.91	KOGENERA	3 398	189 608	0,00%
6.1.1.92	KOPEX	4 364	135 371	0,00%
6.1.1.93	KREDYTB	38 993	783 369	0,02%
6.1.1.94	KROSNO	24 749	135 625	0,00%
6.1.1.95	KRUSZWICA	4 816	363 126	0,01%
6.1.1.96	LENA	12 525	132 515	0,00%
6.1.1.97	LOTOS	65 381	3 223 283	0,07%
6.1.1.98	LPP	1 355	1 002 700	0,02%
6.1.1.99	LUBAWA	26	54	0,00%
6.1.1.100	MCI	1 389	11 320	0,00%
6.1.1.101	MCLOGIC	824	38 110	0,00%
6.1.1.102	MENNICA	266	21 280	0,00%
6.1.1.103	MIESZKO	18 604	65 486	0,00%
6.1.1.104	MILLENNIUM	591 488	4 702 330	0,10%
6.1.1.105	MMPPL	88 158	1 081 699	0,02%
6.1.1.106	MNI	21 711	128 963	0,00%
6.1.1.107	MOL	3 825	1 258 425	0,03%
6.1.1.108	MONNARI-PDA	324	8 100	0,00%
6.1.1.109	MOSTALPLC	396	16 216	0,00%
6.1.1.110	MOSTALWAR	372	15 252	0,00%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.111	NAFTA	2 150	59 555	0,00%
6.1.1.112	NETIA	208 760	1 054 238	0,02%
6.1.1.113	NFIEMF	7 190	96 706	0,00%
6.1.1.114	NORTCOAST	6 595	23 017	0,00%
6.1.1.115	NOVITUS	598	14 053	0,00%
6.1.1.116	NOWAGALA	62 126	301 932	0,01%
6.1.1.117	ONEZONE	1 780	24 902	0,00%
6.1.1.118	OPOCZNO	12 178	489 556	0,01%
6.1.1.119	ORBIS	41 772	2 635 813	0,06%
6.1.1.120	PAGED	13 711	349 631	0,01%
6.1.1.121	PAMAPOL	2 099	48 046	0,00%
6.1.1.122	PBG	7 292	1 873 315	0,04%
6.1.1.123	PEKAES	8 455	118 370	0,00%
6.1.1.124	PEKAO	80 803	18 334 201	0,40%
6.1.1.125	PEMUG	1 188	35 676	0,00%
6.1.1.126	PEP	64 207	979 157	0,02%
6.1.1.127	PERMEDIA	1 095	53 327	0,00%
6.1.1.128	PGF	21 088	1 676 496	0,04%
6.1.1.129	PGNIG	1 220 735	4 394 646	0,09%
6.1.1.130	PKNORLEN	385 699	18 397 842	0,40%
6.1.1.131	PKOBP	460 644	21 650 268	0,47%
6.1.1.132	POLICE	56 986	386 365	0,01%
6.1.1.133	POLIMEXMS	20 243	3 076 936	0,07%
6.1.1.134	POLMOSBIA	1 022	96 170	0,00%
6.1.1.135	POLNORD	7 460	604 260	0,01%
6.1.1.136	PRATERM	5 967	273 885	0,01%
6.1.1.137	PROCHEM	10 189	713 230	0,02%
6.1.1.138	PROJPRZEM	725	28 275	0,00%
6.1.1.139	PROKOM	15 854	2 162 486	0,05%
6.1.1.140	PROSPER	8 356	157 845	0,00%
6.1.1.141	PROVIMROL	32 323	730 177	0,02%
6.1.1.142	PUE	338	99 507	0,00%
6.1.1.143	PULAWY	11 008	634 061	0,01%
6.1.1.144	QUMAKSEK	18 807	177 162	0,00%
6.1.1.145	RAFAKO	9 345	366 791	0,01%
6.1.1.146	REDAN	2 424	12 241	0,00%
6.1.1.147	RELPOL	4 476	452 076	0,01%
6.1.1.148	RMFFM	2 744	386 355	0,01%
6.1.1.149	ROPCZYCE	76	2 567	0,00%
6.1.1.150	RUCH-PDA	30 391	615 114	0,01%
6.1.1.151	SANOK	2 272	465 760	0,01%
6.1.1.152	SFINKS	1 253	62 650	0,00%
6.1.1.153	SKOTAN	201	4 121	0,00%
6.1.1.154	SKOTAN-PDA	5 210	91 696	0,00%
6.1.1.155	SKYEUROPE	656	6 986	0,00%
6.1.1.156	SOFTBANK	34 330	1 723 366	0,04%
6.1.1.157	SPIN	1 591	45 344	0,00%
6.1.1.158	SPRAY	147	4 675	0,00%



Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.159	SPRAY-PDA	227	6 583	0,00%
6.1.1.160	STALEXP	22 321	78 347	0,00%
6.1.1.161	STALPROD	5 427	2 930 580	0,06%
6.1.1.162	STALPROFI	14 024	227 189	0,00%
6.1.1.163	SWARZEDZ	29	23	0,00%
6.1.1.164	SWIECIE	25 385	2 640 040	0,06%
6.1.1.165	TECHMEX	5 376	126 659	0,00%
6.1.1.166	TELL	533	39 016	0,00%
6.1.1.167	TETA	3 332	79 868	0,00%
6.1.1.168	TIM	9 394	226 208	0,00%
6.1.1.169	TOORA	5 466	135 557	0,00%
6.1.1.170	TPSA	808 753	19 854 886	0,43%
6.1.1.171	TRASINTUR	3 585	12 368	0,00%
6.1.1.172	TVN	165 305	4 116 095	0,09%
6.1.1.173	VARIANT	1 046	16 945	0,00%
6.1.1.174	VISTULA	3 173	285 570	0,01%
6.1.1.175	WAWEL	2 131	560 666	0,01%
6.1.1.176	WILBO	970	3 822	0,00%
6.1.1.177	WSIP	37 788	435 318	0,01%
6.1.1.178	YAWAL	2 668	92 046	0,00%
6.1.1.179	ZETKAMA	1 150	19 205	0,00%
6.1.1.180	ZREW	2 096	748 272	0,02%
6.1.1.181	ZTSENG	215	2 752	0,00%
6.1.1.182	ZURAWIE	180	1 980	0,00%
6.1.1.183	ZYWIEC	1 119	548 310	0,01%
<b>6.1.2</b>	<b>Pozostałe</b>		<b>756 224</b>	<b>0,02%</b>
6.1.2.1	Prawa poboru ATLANTA, przyznane 2006-06-29	5 769	0	0,00%
6.1.2.2	Prawa poboru DUDA, przyznane 2006-12-08	45 749	473 502	0,01%
6.1.2.3	Prawa poboru GRAAL, przyznane 2006-12-12	3 788	0	0,00%
6.1.2.4	Prawa poboru INWESTCON, przyznane 2006-12-08	1	14	0,00%
6.1.2.5	Prawa poboru MNI, przyznane 2006-09-15	18 179	269 413	0,01%
6.1.2.6	Prawa poboru TETA, przyznane 2006-11-20	3 332	13 295	0,00%
<b>6.2.</b>	<b>Niedopuszczone do publicznego obrotu</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>7.</b>	<b>Udziały</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>8.</b>	<b>Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>		<b>159 569 480</b>	<b>3,45%</b>
<b>8.1.</b>	<b>Jednostki uczestnictwa</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>8.2.</b>	<b>Certyfikaty inwestycyjne</b>		<b>159 569 480</b>	<b>3,45%</b>
<b>8.2.1</b>	<b>Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości</b>		<b>159 569 480</b>	<b>3,45%</b>
8.2.1.1	AVIVA CENTRAL EUROPEAN PROPERTY FUND	35 000 000	159 569 480	3,45%
<b>8.2.2</b>	<b>Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>9.</b>	<b>Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>9.1.</b>	<b>Opcje</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
9.2.	<b>Kontrakty terminowe</b>		0	0,00%
9.3.	<b>Swapy walutowe</b>		0	0,00%
9.4.	<b>Swapy procentowe</b>		0	0,00%
9.5.	<b>Prawa poboru</b>		0	0,00%
9.6.	<b>Inne instrumenty pochodne</b>		0	0,00%
10.	<b>Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>		0	0,00%
11.	<b>Pożyczki</b>		374 216 589	8,08%
11.1.	<b>Zabezpieczone hipotecznie</b>		0	0,00%
11.2.	<b>Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej</b>		374 216 589	8,08%
11.2.1	Transakcja kupna z przyrzeczeniem odsprzedaży (tzw. buy-sell-back) na bonach skarbowych BS20070221	6 314	62 767 804	1,36%
11.2.2	Transakcja kupna z przyrzeczeniem odsprzedaży (tzw. buy-sell-back) na obligacjach PS0310	111 038	119 309 627	2,58%
11.2.3	Transakcja kupna z przyrzeczeniem odsprzedaży (tzw. buy-sell-back) na obligacjach PS0511	76 873	76 864 233	1,66%
11.2.4	Transakcja kupna z przyrzeczeniem odsprzedaży (tzw. buy-sell-back) na obligacjach WZ0911	113 884	115 274 924	2,49%
11.3.	<b>Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie</b>		0	0,00%
11.4.	<b>Inne pożyczki</b>		0	0,00%
12.	<b>Nieruchomości</b>		0	0,00%
13.	<b>Depozyty bankowe</b>		12 515 622	0,27%
13.1	Depozyt w Banku Handlowym na kwotę 73 650 000 zł	0,1698853347	12 514 674	0,27%
13.2	Depozyt w Banku Handlowym na kwotę 55 230 000 zł	0,0000171706	949	0,00%
14.	<b>Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>		0	0,00%
15.	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>		4 630 252 981	100,00%
15.1.	<b>Ulokowane na terenie RP</b>		4 467 050 567	96,48%
15.2.	<b>Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE</b>		163 202 414	3,52%
15.3.	<b>Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD</b>		0	0,00%
15.4.	<b>Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD</b>		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 potrącane ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	48 098 608	50 460 212
3	Prowizje potrącane ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	141 647 446	165 574 846
4	Inne koszty potrącane 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	737 168 627	618 063 931