

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

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

**Fundusz Międzynarodowy**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2005	Okres bieżący 31/12/2006
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>256 147 339</b>	<b>254 686 415</b>
1.	Lokaty	256 147 339	254 348 916
2.	Środki pieniężne	0	0
3.	Należności, w tym	0	337 499
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0	281 962
3.2.	Pozostałe należności	0	55 537
4.	Pozostałe aktywa	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>199 223</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0	199 223
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>256 147 339</b>	<b>254 487 192</b>

**Fundusz Międzynarodowy**  
**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>240 533 110</b>	<b>256 147 339</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-27 978 356</b>	<b>-33 339 079</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>37 932 458</b>	<b>46 447 570</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	37 838 799	31 494 530
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	93 659	14 953 040
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>65 910 814</b>	<b>79 786 649</b>
1.	Tytułem wykupu	19 836 988	17 058 880
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	401 038	329 367
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	9 015 372	7 724 027
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	149 148	100 877
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	5 002 208	5 095 033
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	31 506 060	49 478 465
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>	<b>47 598 559</b>	<b>32 993 717</b>
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	3 886 839	1 665 639
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	18 346 311	24 085 992
7.	z udziałów	0	0
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	25 210 533	7 220 204
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	120 526	11 366
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	34 350	10 516
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>0</b>	<b>0</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>4 005 974</b>	<b>1 314 784</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>256 147 339</b>	<b>254 487 192</b>

## Fundusz Międzynarodowy

### 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	245 479	158 606
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	5 002 208	5 095 033
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	<b>RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):</b>	<b>5 247 687</b>	<b>5 253 640</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	29 400 000	26 400 000
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	26 400 000	23 500 000
<b>2. Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>			
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	8,1872	9,7092
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	8,1021	9,4082
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	9,7348	10,8516
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	9,7092	10,8367

## Fundusz Międzynarodowy

### 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>30 894 696</b>	<b>12,15%</b>
<b>1.1</b>	<b>Obligacje</b>		<b>30 894 696</b>	<b>12,15%</b>
1.1.1	DK0809	889	932 997	0,37%
1.1.2	DS0509	3 808	4 073 913	1,60%
1.1.3	DS1013	2 942	2 948 825	1,16%
1.1.4	DS1015	1 256	1 358 540	0,53%
1.1.5	DS1109	77	80 163	0,03%
1.1.6	DS1110	2 933	3 065 220	1,21%
1.1.7	DZ0109	1 161	1 242 920	0,49%
1.1.8	DZ0110	2 804	3 031 993	1,19%
1.1.9	DZ0708	250	258 880	0,10%
1.1.10	DZ0709	878	917 176	0,36%
1.1.11	Obligacja węgierska, data wykupu 2017-02-24 ISIN: HU0000402375	411	63 486	0,02%
1.1.12	OK0408	411	389 217	0,15%
1.1.13	OK0808	206	192 301	0,08%
1.1.14	OK1207	716	689 866	0,27%
1.1.15	OK1208	740	679 468	0,27%
1.1.16	PS0310	3 642	3 919 957	1,54%
1.1.17	PS0511	1 388	1 384 155	0,54%
1.1.18	PS0608	4 763	5 000 817	1,97%
1.1.19	WS0922	628	664 801	0,26%
<b>1.2</b>	<b>Bony skarbowe</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<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>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>3.1.</b>	<b>Dopuszczone do publicznego obrotu</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>3.1.1</b>	<b>Notowane na rynku regulowanym</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>3.1.2</b>	<b>Pozostałe</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<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>0</b>	<b>0,00%</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>0</b>	<b>0,00%</b>
<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>

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
<b>5.2.</b>	<b>Niedopuszczone do publicznego obrotu</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>6.</b>	<b>Akcje</b>		<b>61 402 420</b>	<b>24,14%</b>
<b>6.1.</b>	<b>Dopuszczone do publicznego obrotu</b>		<b>61 402 420</b>	<b>24,14%</b>
<b>6.1.1</b>	<b>Notowane na rynku regulowanym</b>		<b>61 193 440</b>	<b>24,06%</b>
6.1.1.1	12PIAST	33	71	0,00%
6.1.1.2	ABG	239	1 697	0,00%
6.1.1.3	ABPL	1 408	24 077	0,01%
6.1.1.4	ACTION	1 103	20 626	0,01%
6.1.1.5	AGORA	15 310	558 815	0,22%
6.1.1.6	ALCHEMIA	302	20 219	0,01%
6.1.1.7	ALMA	78	7 410	0,00%
6.1.1.8	AMBRA	6 815	105 633	0,04%
6.1.1.9	AMICA	1 906	55 274	0,02%
6.1.1.10	AMREST	3 316	245 716	0,10%
6.1.1.11	APATOR	7 522	166 086	0,07%
6.1.1.12	ARTMAN	879	32 435	0,01%
6.1.1.13	ASSECOPOL	1 505	496 650	0,20%
6.1.1.14	ASSECOSLO	233	95 530	0,04%
6.1.1.15	ATLANTAPL	1 662	28 254	0,01%
6.1.1.16	ATM	859	149 294	0,06%
6.1.1.17	ATMGRUPA	247	34 061	0,01%
6.1.1.18	BACA	143	68 483	0,03%
6.1.1.19	BAKALLAND	698	5 577	0,00%
6.1.1.20	BAKALLAND-PDA	969	7 742	0,00%
6.1.1.21	BANKBPH	1 575	1 459 238	0,57%
6.1.1.22	BANKIER.PL	100	1 040	0,00%
6.1.1.23	BARLINEK	1 969	32 390	0,01%
6.1.1.24	BEEFSAN	4 984	15 949	0,01%
6.1.1.25	BETACOM	36	655	0,00%
6.1.1.26	BIOTON	387 646	845 068	0,33%
6.1.1.27	BORYSZEW	6 168	141 741	0,06%
6.1.1.28	BRE	1 629	547 344	0,22%
6.1.1.29	BUDIMEX	4 503	337 725	0,13%
6.1.1.30	BZWBK	6 011	1 352 475	0,53%
6.1.1.31	CCC	2 277	113 850	0,04%
6.1.1.32	CCIINT	9 349	194 833	0,08%
6.1.1.33	CDEC	1 755	155 318	0,06%
6.1.1.34	CERSANIT	24 026	879 352	0,35%
6.1.1.35	CEZ	8 778	1 185 030	0,47%
6.1.1.36	CIECH	14 127	909 779	0,36%
6.1.1.37	COMARCH	1 681	321 071	0,13%
6.1.1.38	COMP	361	27 617	0,01%
6.1.1.39	COMPLAND	3 998	410 595	0,16%
6.1.1.40	CSS	414	10 971	0,00%
6.1.1.41	DEBICA	4 656	360 374	0,14%
6.1.1.42	DECORA	1 883	94 997	0,04%
6.1.1.43	DOMDEV	4 272	640 800	0,25%
6.1.1.44	DUDA	8 020	107 067	0,04%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.45	DWORY	5 676	443 863	0,17%
6.1.1.46	ECARD	2 207	6 687	0,00%
6.1.1.47	ECHO	9 872	873 672	0,34%
6.1.1.48	ELBUDOWA	873	93 411	0,04%
6.1.1.49	ELDORADO	2 693	234 291	0,09%
6.1.1.50	ELZAB	41	1 845	0,00%
6.1.1.51	EMAX	1 653	190 095	0,07%
6.1.1.52	ENERGOPLD	240	4 085	0,00%
6.1.1.53	ENERGOPN	1 730	41 520	0,02%
6.1.1.54	EUROCASH	8 626	67 369	0,03%
6.1.1.55	EUROFAKTR	317	3 601	0,00%
6.1.1.56	EUROFILMS	1 282	6 474	0,00%
6.1.1.57	EUROMARK	1 109	22 402	0,01%
6.1.1.58	EUROTEL-PDA	176	2 834	0,00%
6.1.1.59	FAMUR	130	52 299	0,02%
6.1.1.60	FARMACOL	8 090	351 915	0,14%
6.1.1.61	FORTE	14 573	168 318	0,07%
6.1.1.62	FOTA	1 567	53 748	0,02%
6.1.1.63	GANT	225	10 339	0,00%
6.1.1.64	GETIN	82 139	1 039 058	0,41%
6.1.1.65	GRAAL	1 057	39 955	0,02%
6.1.1.66	GRAJEWO	6 078	340 368	0,13%
6.1.1.67	GROCLIN	1 470	69 825	0,03%
6.1.1.68	GTC	40 296	1 619 899	0,64%
6.1.1.69	HANDLOWY	9 627	835 624	0,33%
6.1.1.70	HOOP	2 502	64 176	0,03%
6.1.1.71	HTLSTREFA	786	77 657	0,03%
6.1.1.72	HYDROBUD	78	9 243	0,00%
6.1.1.73	HYGIENIKA	26	80	0,00%
6.1.1.74	IMPEL	2 384	52 162	0,02%
6.1.1.75	IMPEXMET	414	71 208	0,03%
6.1.1.76	INDYKPOL	788	83 764	0,03%
6.1.1.77	INGBSK	1 016	780 288	0,31%
6.1.1.78	INSTALKRK	467	12 319	0,00%
6.1.1.79	INTERCARS	2 885	125 786	0,05%
6.1.1.80	INTERFERI	2 212	21 014	0,01%
6.1.1.81	INTERIA.PL	2 040	129 540	0,05%
6.1.1.82	INTERSPPL	59	503	0,00%
6.1.1.83	INWESTCON	0	0	0,00%
6.1.1.84	JAGO	290	745	0,00%
6.1.1.85	JCAUTO	3 759	77 060	0,03%
6.1.1.86	JUTRZENKA	481	47 090	0,02%
6.1.1.87	KABLE	33	2 218	0,00%
6.1.1.88	KETY	2 849	569 800	0,22%
6.1.1.89	KGHM	38 225	3 402 025	1,34%
6.1.1.90	KOELNER	4 420	234 260	0,09%
6.1.1.91	KOGENERA	937	52 285	0,02%
6.1.1.92	KOPEX	1 209	37 503	0,01%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.93	KREDYTB	10 763	216 229	0,09%
6.1.1.94	KROSNO	6 852	37 549	0,01%
6.1.1.95	KRUSZWICA	1 327	100 056	0,04%
6.1.1.96	LENA	3 452	36 522	0,01%
6.1.1.97	LOTOS	18 060	890 358	0,35%
6.1.1.98	LPP	374	276 760	0,11%
6.1.1.99	LUBAWA	7	15	0,00%
6.1.1.100	MCI	391	3 187	0,00%
6.1.1.101	MCLOGIC	228	10 545	0,00%
6.1.1.102	MENNICA	73	5 840	0,00%
6.1.1.103	MIESZKO	5 176	18 220	0,01%
6.1.1.104	MILLENNIUM	163 283	1 298 100	0,51%
6.1.1.105	MMPPL	24 342	298 676	0,12%
6.1.1.106	MNI	6 020	35 759	0,01%
6.1.1.107	MOL	1 056	347 424	0,14%
6.1.1.108	MONNARI-PDA	91	2 275	0,00%
6.1.1.109	MOSTALPLC	111	4 545	0,00%
6.1.1.110	MOSTALWAR	105	4 305	0,00%
6.1.1.111	NAFTA	605	16 759	0,01%
6.1.1.112	NETIA	57 550	290 628	0,11%
6.1.1.113	NFIEMF	2 024	27 223	0,01%
6.1.1.114	NORTCOAST	1 856	6 477	0,00%
6.1.1.115	NOVITUS	168	3 948	0,00%
6.1.1.116	NOWAGALA	17 180	83 495	0,03%
6.1.1.117	ONE2ONE	501	7 009	0,00%
6.1.1.118	OPOCZNO	3 369	135 434	0,05%
6.1.1.119	ORBIS	11 526	727 291	0,29%
6.1.1.120	PAGED	3 789	96 620	0,04%
6.1.1.121	PAMAPOL	591	13 528	0,01%
6.1.1.122	PBG	2 014	517 397	0,20%
6.1.1.123	PEKAES	2 334	32 676	0,01%
6.1.1.124	PEKAO	22 309	5 061 912	1,99%
6.1.1.125	PEMUG	334	10 030	0,00%
6.1.1.126	PEP	17 705	270 001	0,11%
6.1.1.127	PERMEDIA	306	14 902	0,01%
6.1.1.128	PGF	5 821	462 770	0,18%
6.1.1.129	PGNIG	337 156	1 213 762	0,48%
6.1.1.130	PKNORLEN	106 563	5 083 055	2,00%
6.1.1.131	PKOBP	127 211	5 978 917	2,35%
6.1.1.132	POLICE	15 734	106 677	0,04%
6.1.1.133	POLIMEXMS	5 585	848 920	0,33%
6.1.1.134	POLMOSBIA	288	27 101	0,01%
6.1.1.135	POLNORD	2 059	166 779	0,07%
6.1.1.136	PRATERM	1 646	75 551	0,03%
6.1.1.142	PROCHEM	2 813	196 910	0,08%
6.1.1.143	PROJPRZEM	204	7 956	0,00%
6.1.1.144	PROKOM	4 387	598 387	0,24%
6.1.1.145	PROSPER	2 308	43 598	0,02%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.146	PROVIMROL	8 918	201 458	0,08%
6.1.1.147	PUE	95	27 968	0,01%
6.1.1.148	PULAWY	3 045	175 392	0,07%
6.1.1.149	QUMAKSEK	5 201	48 993	0,02%
6.1.1.150	RAFAKO	2 576	101 108	0,04%
6.1.1.151	REDAN	674	3 404	0,00%
6.1.1.152	RELPOL	1 235	124 735	0,05%
6.1.1.153	RMFFM	759	106 867	0,04%
6.1.1.154	ROPCZYCE	21	709	0,00%
6.1.1.155	RUCH-PDA	8 419	170 401	0,07%
6.1.1.156	SANOK	628	128 740	0,05%
6.1.1.157	SFINKS	345	17 250	0,01%
6.1.1.158	SKOTAN	55	1 128	0,00%
6.1.1.159	SKOTAN-PDA	1 436	25 274	0,01%
6.1.1.160	SKYEUROPE	185	1 970	0,00%
6.1.1.161	SOFTBANK	9 505	477 151	0,19%
6.1.1.162	SPIN	442	12 597	0,00%
6.1.1.163	SPRAY	40	1 272	0,00%
6.1.1.164	SPRAY-PDA	65	1 885	0,00%
6.1.1.165	STALEXP	6 151	21 590	0,01%
6.1.1.166	STALPROD	1 498	808 920	0,32%
6.1.1.167	STALPROFI	3 871	62 710	0,02%
6.1.1.168	SWARZEDZ	8	6	0,00%
6.1.1.169	SWIECIE	7 005	728 520	0,29%
6.1.1.170	TECHMEX	1 481	34 892	0,01%
6.1.1.171	TELL	150	10 980	0,00%
6.1.1.172	TETA	938	22 484	0,01%
6.1.1.173	TIM	2 589	62 343	0,02%
6.1.1.174	TOORA	1 512	37 498	0,01%
6.1.1.175	TPSA	223 209	5 479 781	2,15%
6.1.1.176	TRASINTUR	1 009	3 481	0,00%
6.1.1.177	TVN	45 630	1 136 187	0,45%
6.1.1.178	VARIANT	294	4 763	0,00%
6.1.1.179	VISTULA	878	79 020	0,03%
6.1.1.180	WAWEL	589	154 966	0,06%
6.1.1.181	WILBO	273	1 076	0,00%
6.1.1.182	WSIP	10 424	120 084	0,05%
6.1.1.183	YAWAL	736	25 392	0,01%
6.1.1.184	ZETKAMA	324	5 411	0,00%
6.1.1.185	ZREW	580	207 060	0,08%
6.1.1.186	ZTSEK	61	781	0,00%
6.1.1.187	ZURAWIE	51	561	0,00%
6.1.1.188	ZYWIEC	309	151 410	0,06%
<b>6.1.2</b>	<b>Pozostałe</b>		<b>208 979</b>	<b>0,08%</b>
6.1.2.1	Prawa poboru ATLANTA, przyznane 2006-06-29	1 591	0	0,00%
6.1.2.2	Prawa poboru DUDA, przyznane 2006-12-08	12 633	130 752	0,05%
6.1.2.3	Prawa poboru GRAAL, przyznane 2006-12-12	1 050	0	0,00%
6.1.2.4	Prawa poboru MNI, przyznane 2006-09-15	5 026	74 485	0,03%



Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.2.5	Prawa poboru TETA, przyznane 2006-11-20	938	3 743	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>162 051 055</b>	<b>63,71%</b>
<b>8.1.</b>	<b>Jednostki uczestnictwa</b>		<b>162 051 055</b>	<b>63,71%</b>
8.1.1	AMERICAN EQUITY	4 567 744	78 282 852	30,78%
8.1.2	ASIA-PACIFIC EQUITY	982 615	13 811 604	5,43%
8.1.3	EMERGING COUNTRIES EQUITY	464 700	5 125 877	2,02%
8.1.4	EUR RESERVE	1 901	62 950	0,02%
8.1.5	EUROPEAN EQUITY	906 224	25 327 358	9,96%
8.1.6	FRENCH EQUITY	112	1 889	0,00%
8.1.7	GLOBAL EQUITY	7 392	86 745	0,03%
8.1.8	JAPANESE EQUITY	4 471 331	14 425 421	5,67%
8.1.9	PAN EUROPEAN EQUITY	91 686	3 466 645	1,36%
8.1.10	UK EQUITY	1 103 817	21 459 715	8,44%
<b>8.2.</b>	<b>Certyfikaty inwestycyjne</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>8.2.1</b>	<b>Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<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>
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%
<b>10.</b>	<b>Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>11.</b>	<b>Pożyczki</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
11.1.	Zabezpieczone hipotecznie		0	0,00%
11.2.	Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej		0	0,00%
11.3.	Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie		0	0,00%
11.4.	Inne pożyczki		0	0,00%
<b>12.</b>	<b>Nieruchomości</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>13.</b>	<b>Depozyty bankowe</b>		<b>744</b>	<b>0,00%</b>
13.1	Depozyt w Banku Handlowym na kwotę 73 650 000 zł	0,0000101048	744	0,00%
<b>14.</b>	<b>Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>15.</b>	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>		<b>254 348 916</b>	<b>100,00%</b>
<b>15.1.</b>	<b>Ulokowane na terenie RP</b>		<b>92 234 374</b>	<b>36,26%</b>

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
<b>15.2.</b>	<b>Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE</b>		<b>162 114 542</b>	<b>63,74%</b>
<b>15.3.</b>	<b>Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>15.4.</b>	<b>Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>

**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	37 838 799	31 494 530