

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

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

**Fundusz Stabilnego Wzrostu**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2005	Okres bieżący 31/12/2006
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>1 227 719 436</b>	<b>1 346 998 669</b>
1.	Lokaty	1 227 719 436	1 345 946 286
2.	Środki pieniężne	0	0
3.	Należności, w tym	0	1 052 382
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0	885 163
3.2.	Pozostałe należności	0	167 219
4.	Pozostałe aktywa	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>2 712 658</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0	2 712 658
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>1 227 719 436</b>	<b>1 344 286 011</b>

**Fundusz Stabilnego Wzrostu**  
**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>886 005 066</b>	<b>1 227 719 436</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>236 603 091</b>	<b>17 657 775</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>406 781 379</b>	<b>675 592 397</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	272 661 296	252 804 386
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	134 120 084	422 788 011
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>170 178 288</b>	<b>657 934 622</b>
1.	Tytułem wykupu	99 246 624	106 379 489
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 799 698	2 081 170
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	33 150 323	35 785 545
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	630 506	507 387
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	15 340 465	19 912 159
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	20 010 671	493 268 871
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>	<b>99 801 097</b>	<b>103 481 450</b>
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	64 073 574	51 082 171
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	32 806 634	49 549 713
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	2 420 199	2 184 870
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	500 691	664 696
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>5 310 181</b>	<b>0</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>4 572 649</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 227 719 436</b>	<b>1 344 286 011</b>

## Fundusz Stabilnego Wzrostu

### 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	416 328	342 168
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	15 340 465	19 912 159
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	<b>RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):</b>	<b>15 756 793</b>	<b>20 254 327</b>

### IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Okres poprzedni 31/12/2005	Okres bieżący 31/12/2006
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	317 890 278	406 343 060
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	406 343 060	417 795 019
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	2,7881	3,0223
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	2,7678	3,0223
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	3,0236	3,2306
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	3,0223	3,2190

## Fundusz Stabilnego Wzrostu

### 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>1 070 855 385</b>	<b>79,56%</b>
<b>1.1</b>	<b>Obligacje</b>		<b>982 561 118</b>	<b>73,00%</b>
1.1.1	DK0809	18 968	19 906 738	1,48%
1.1.2	DS0509	81 295	86 971 830	6,46%
1.1.3	DS1013	62 795	62 940 684	4,68%
1.1.4	DS1015	26 802	28 990 115	2,15%
1.1.5	DS1109	1 636	1 703 207	0,13%
1.1.6	DS1110	62 627	65 450 225	4,86%
1.1.7	DZ0109	24 812	26 562 735	1,97%
1.1.8	DZ0110	60 704	65 639 842	4,88%
1.1.9	DZ0708	5 381	5 572 133	0,41%
1.1.10	DZ0709	18 921	19 765 255	1,47%
1.1.11	Obligacja węgierska, data wykupu 2017-02-24 ISIN: HU0000402375	8 739	1 349 896	0,10%
1.1.12	OK0407	15 404	15 248 420	1,13%
1.1.13	OK0408	8 781	8 315 607	0,62%
1.1.14	OK0807	23 364	22 814 946	1,70%
1.1.15	OK0808	4 391	4 098 999	0,30%
1.1.16	OK1207	15 288	14 729 988	1,09%
1.1.17	OK1208	15 806	14 513 069	1,08%
1.1.18	PP1013	2 525	2 546 691	0,19%
1.1.19	PS0310	77 765	83 700 025	6,22%
1.1.20	PS0507	6 562	7 020 421	0,52%
1.1.21	PS0511	29 629	29 546 928	2,20%
1.1.22	PS0608	101 688	106 765 282	7,93%
1.1.23	WS0922	13 414	14 200 060	1,06%
1.1.24	WZ0307	38 737	38 807 114	2,88%
1.1.25	WZ0911	232 302	235 400 909	17,49%
<b>1.2</b>	<b>Bony skarbowe</b>		<b>88 294 266</b>	<b>6,56%</b>
1.2.1	BS20070103, data wykupu: 2007-01-03	694	6 937 705	0,52%
1.2.2	BS20070124, data wykupu: 2007-01-24	1 136	11 330 013	0,84%
1.2.3	BS20070207, data wykupu: 2007-02-07	316	3 146 813	0,23%
1.2.4	BS20070404, data wykupu: 2007-04-04	758	7 502 163	0,56%
1.2.5	BS20070425, data wykupu: 2007-04-25	505	4 986 412	0,37%
1.2.6	BS20070509, data wykupu: 2007-05-09	63	621 088	0,05%
1.2.7	BS20070606, data wykupu: 2007-06-06	316	3 105 435	0,23%
1.2.8	BS20070711, data wykupu: 2007-07-11	720	7 047 409	0,52%
1.2.9	BS20070725, data wykupu: 2007-07-25	511	4 993 641	0,37%
1.2.10	BS20070808, data wykupu: 2007-08-08	253	2 468 388	0,18%
1.2.11	BS20070905, data wykupu: 2007-09-05	505	4 910 986	0,36%
1.2.12	BS20071107, data wykupu: 2007-11-07	1 894	18 282 268	1,36%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
1.2.13	BS20071205, data wykupu: 2007-12-05	947	9 110 609	0,68%
1.2.14	BS20071219, data wykupu: 2007-12-19	401	3 851 335	0,29%
<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>
<b>5.2.</b>	<b>Niedopuszczone do publicznego obrotu</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>6.</b>	<b>Akcje</b>		<b>193 048 207</b>	<b>14,34%</b>
<b>6.1.</b>	<b>Dopuszczone do publicznego obrotu</b>		<b>193 048 207</b>	<b>14,34%</b>
<b>6.1.1</b>	<b>Notowane na rynku regulowanym</b>		<b>192 391 622</b>	<b>14,29%</b>
6.1.1.1	12PIAST	102	219	0,00%
6.1.1.2	ABG	737	5 233	0,00%
6.1.1.3	ABPL	4 380	74 898	0,01%
6.1.1.4	ACTION	3 403	63 636	0,00%
6.1.1.5	AGORA	48 153	1 757 585	0,13%
6.1.1.6	ALCHEMIA	952	63 736	0,00%
6.1.1.7	ALMA	240	22 800	0,00%
6.1.1.8	AMBRA	21 448	332 444	0,02%
6.1.1.9	AMICA	6 002	174 058	0,01%
6.1.1.10	AMREST	10 438	773 456	0,06%
6.1.1.11	APATOR	23 653	522 258	0,04%
6.1.1.12	ARTMAN	2 758	101 770	0,01%
6.1.1.13	ASSECOPOL	4 731	1 561 230	0,12%
6.1.1.14	ASSECOSLO	718	294 380	0,02%
6.1.1.15	ATLANTAPL	5 228	88 876	0,01%
6.1.1.16	ATM	2 699	469 086	0,03%
6.1.1.17	ATMGRUPA	764	105 356	0,01%
6.1.1.18	BACA	452	216 463	0,02%
6.1.1.19	BAKALLAND	2 193	17 522	0,00%
6.1.1.20	BAKALLAND-PDA	3 044	24 322	0,00%
6.1.1.21	BANKBPH	4 962	4 597 293	0,34%
6.1.1.22	BANKIER.PL	309	3 214	0,00%
6.1.1.23	BARLINEK	6 190	101 826	0,01%
6.1.1.24	BEEFSAN	15 376	49 203	0,00%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.25	BETACOM	110	2 002	0,00%
6.1.1.26	BIOTON	1 218 859	2 657 113	0,20%
6.1.1.27	BORYSZEW	19 430	446 501	0,03%
6.1.1.28	BRE	5 124	1 721 664	0,13%
6.1.1.29	BUDIMEX	14 162	1 062 150	0,08%
6.1.1.30	BZWBK	18 901	4 252 725	0,32%
6.1.1.31	CCC	7 168	358 400	0,03%
6.1.1.32	CCIINT	29 404	612 779	0,05%
6.1.1.33	CDEC	5 528	489 228	0,04%
6.1.1.34	CERSANIT	75 576	2 766 082	0,21%
6.1.1.35	CEZ	27 590	3 724 650	0,28%
6.1.1.36	CIECH	44 352	2 856 269	0,21%
6.1.1.37	COMARCH	5 280	1 008 480	0,07%
6.1.1.38	COMP	1 138	87 057	0,01%
6.1.1.39	COMPLAND	12 553	1 289 193	0,10%
6.1.1.40	CSS	1 295	34 318	0,00%
6.1.1.41	DEBICA	14 608	1 130 659	0,08%
6.1.1.42	DECORA	5 927	299 017	0,02%
6.1.1.43	DOMDEV	13 417	2 012 550	0,15%
6.1.1.44	DUDA	25 266	337 301	0,03%
6.1.1.45	DWORY	17 873	1 397 669	0,10%
6.1.1.46	ECARD	6 809	20 631	0,00%
6.1.1.47	ECHO	31 079	2 750 492	0,20%
6.1.1.48	ELBUDOWA	2 750	294 250	0,02%
6.1.1.49	ELDORADO	8 476	737 412	0,05%
6.1.1.50	ELZAB	125	5 625	0,00%
6.1.1.51	EMAX	5 194	597 310	0,04%
6.1.1.52	ENERGOPLD	750	12 765	0,00%
6.1.1.53	ENERGOPN	5 337	128 088	0,01%
6.1.1.54	EUROCASH	27 135	211 924	0,02%
6.1.1.55	EUROFAKTR	978	11 110	0,00%
6.1.1.56	EUROFILMS	3 954	19 968	0,00%
6.1.1.57	EUROMARK	3 420	69 084	0,01%
6.1.1.58	EUROTEL-PDA	537	8 646	0,00%
6.1.1.59	FAMUR	410	164 943	0,01%
6.1.1.60	FARMACOL	25 456	1 107 336	0,08%
6.1.1.61	FORTE	45 786	528 828	0,04%
6.1.1.62	FOTA	4 930	169 099	0,01%
6.1.1.63	GANT	695	31 935	0,00%
6.1.1.64	GETIN	258 257	3 266 951	0,24%
6.1.1.65	GRAAL	3 312	125 194	0,01%
6.1.1.66	GRAJEWO	19 129	1 071 224	0,08%
6.1.1.67	GROCLIN	4 623	219 593	0,02%
6.1.1.68	GTC	126 773	5 096 275	0,38%
6.1.1.69	HANDLOWY	30 236	2 624 485	0,19%
6.1.1.70	HOOP	7 879	202 096	0,02%
6.1.1.71	HTLSTREFA	2 476	244 629	0,02%
6.1.1.72	HYDROBUD	242	28 677	0,00%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.73	HYGIENIKA	82	253	0,00%
6.1.1.74	IMPEL	7 494	163 969	0,01%
6.1.1.75	IMPEXMET	1 303	224 116	0,02%
6.1.1.76	INDYKPOL	2 482	263 837	0,02%
6.1.1.77	INGBSK	3 195	2 453 760	0,18%
6.1.1.78	INSTALKRK	1 462	38 568	0,00%
6.1.1.79	INTERCARS	9 082	395 975	0,03%
6.1.1.80	INTERFERI	6 944	65 968	0,00%
6.1.1.81	INTERIA.PL	6 426	408 051	0,03%
6.1.1.82	INTERSPPL	182	1 552	0,00%
6.1.1.83	INWESTCON	1	15	0,00%
6.1.1.84	JAGO	895	2 300	0,00%
6.1.1.85	JCAUTO	11 813	242 167	0,02%
6.1.1.86	JUTRZENKA	1 513	148 123	0,01%
6.1.1.87	KABLE	99	6 653	0,00%
6.1.1.88	KETY	8 972	1 794 400	0,13%
6.1.1.89	KGHM	120 176	10 695 664	0,79%
6.1.1.90	KOELNER	13 904	736 912	0,05%
6.1.1.91	KOGENERA	2 950	164 610	0,01%
6.1.1.92	KOPEX	3 789	117 535	0,01%
6.1.1.93	KREDYTB	33 854	680 127	0,05%
6.1.1.94	KROSNO	21 489	117 760	0,01%
6.1.1.95	KRUSZWICA	4 181	315 247	0,02%
6.1.1.96	LENA	10 875	115 058	0,01%
6.1.1.97	LOTOS	56 765	2 798 515	0,21%
6.1.1.98	LPP	1 177	870 980	0,06%
6.1.1.99	LUBAWA	23	48	0,00%
6.1.1.100	MCI	1 206	9 829	0,00%
6.1.1.101	MCLOGIC	716	33 115	0,00%
6.1.1.102	MENNICA	231	18 480	0,00%
6.1.1.103	MIESZKO	16 154	56 862	0,00%
6.1.1.104	MILLENNIUM	513 548	4 082 707	0,30%
6.1.1.105	MMPL	76 542	939 170	0,07%
6.1.1.106	MNI	18 851	111 975	0,01%
6.1.1.107	MOL	3 321	1 092 609	0,08%
6.1.1.108	MONNARI-PDA	282	7 050	0,00%
6.1.1.109	MOSTALPLC	344	14 087	0,00%
6.1.1.110	MOSTALWAR	323	13 243	0,00%
6.1.1.111	NAFTA	1 867	51 716	0,00%
6.1.1.112	NETIA	181 249	915 307	0,07%
6.1.1.113	NFIEMF	6 244	83 982	0,01%
6.1.1.114	NORTCOAST	5 726	19 984	0,00%
6.1.1.115	NOVITUS	519	12 197	0,00%
6.1.1.116	NOWAGALA	53 941	262 153	0,02%
6.1.1.117	ONEZONE	1 546	21 629	0,00%
6.1.1.118	OPOCZNO	10 574	425 075	0,03%
6.1.1.119	ORBIS	36 267	2 288 448	0,17%
6.1.1.120	PAGED	11 904	303 552	0,02%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.121	PAMAPOL	1 823	41 728	0,00%
6.1.1.122	PBG	6 330	1 626 177	0,12%
6.1.1.123	PEKAES	7 340	102 760	0,01%
6.1.1.124	PEKAO	70 154	15 917 943	1,18%
6.1.1.125	PEMUG	1 032	30 991	0,00%
6.1.1.126	PEP	55 747	850 142	0,06%
6.1.1.127	PERMEDIA	951	46 314	0,00%
6.1.1.128	PGF	18 310	1 455 645	0,11%
6.1.1.129	PGNIG	1 059 885	3 815 586	0,28%
6.1.1.130	PKNORLEN	334 878	15 973 681	1,19%
6.1.1.131	PKOBP	399 939	18 797 133	1,40%
6.1.1.132	POLICE	49 477	335 454	0,02%
6.1.1.133	POLIMEXMS	17 576	2 671 552	0,20%
6.1.1.134	POLMOSBIA	888	83 561	0,01%
6.1.1.135	POLNORD	6 477	524 637	0,04%
6.1.1.136	PRATERM	5 181	237 808	0,02%
6.1.1.137	PROCHEM	8 846	619 220	0,05%
6.1.1.138	PROJPRZEM	630	24 570	0,00%
6.1.1.139	PROKOM	13 766	1 877 682	0,14%
6.1.1.140	PROSPER	7 255	137 047	0,01%
6.1.1.141	PROVIMROL	28 065	633 988	0,05%
6.1.1.142	PUE	294	86 554	0,01%
6.1.1.143	PULAWY	9 557	550 483	0,04%
6.1.1.144	QUMAKSEK	16 329	153 819	0,01%
6.1.1.145	RAFAKO	8 113	318 435	0,02%
6.1.1.146	REDAN	2 105	10 630	0,00%
6.1.1.147	RELPOL	3 886	392 486	0,03%
6.1.1.148	RMFFM	2 383	335 526	0,02%
6.1.1.149	ROPCZYCE	66	2 229	0,00%
6.1.1.150	RUCH-PDA	26 391	534 154	0,04%
6.1.1.151	SANOK	1 973	404 465	0,03%
6.1.1.152	SFINKS	1 087	54 350	0,00%
6.1.1.153	SKOTAN	174	3 567	0,00%
6.1.1.154	SKOTAN-PDA	4 523	79 605	0,01%
6.1.1.155	SKYEUROPE	570	6 071	0,00%
6.1.1.156	SOFTBANK	29 808	1 496 362	0,11%
6.1.1.157	SPIN	1 382	39 387	0,00%
6.1.1.158	SPRAY	127	4 039	0,00%
6.1.1.159	SPRAY-PDA	198	5 742	0,00%
6.1.1.160	STALEXP	19 379	68 020	0,01%
6.1.1.161	STALPROD	4 713	2 545 020	0,19%
6.1.1.162	STALPROFI	12 176	197 251	0,01%
6.1.1.163	SWARZEDZ	26	21	0,00%
6.1.1.164	SWIECIE	22 040	2 292 160	0,17%
6.1.1.165	TECHMEX	4 667	109 955	0,01%
6.1.1.166	TELL	463	33 892	0,00%
6.1.1.167	TETA	2 892	69 321	0,01%
6.1.1.168	TIM	8 156	196 396	0,01%



Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.169	TOORA	4 747	117 726	0,01%
6.1.1.170	TPSA	702 172	17 238 323	1,28%
6.1.1.171	TRASINTUR	3 113	10 740	0,00%
6.1.1.172	TVN	143 525	3 573 773	0,27%
6.1.1.173	VARIANT	908	14 710	0,00%
6.1.1.174	VISTULA	2 755	247 950	0,02%
6.1.1.175	WAWEL	1 850	486 735	0,04%
6.1.1.176	WILBO	842	3 317	0,00%
6.1.1.177	WSIP	32 808	377 948	0,03%
6.1.1.178	YAWAL	2 317	79 937	0,01%
6.1.1.179	ZETKAMA	1 000	16 700	0,00%
6.1.1.180	ZREW	1 820	649 740	0,05%
6.1.1.181	ZTSEK	187	2 394	0,00%
6.1.1.182	ZURAWIE	156	1 716	0,00%
6.1.1.183	ZYWIEC	971	475 790	0,04%
<b>6.1.2</b>	<b>Pozostałe</b>		<b>656 585</b>	<b>0,05%</b>
6.1.2.1	Prawa poboru ATLANTA, przyznane 2006-06-29	5 009	0	0,00%
6.1.2.2	Prawa poboru DUDA, przyznane 2006-12-08	39 721	411 112	0,03%
6.1.2.3	Prawa poboru GRAAL, przyznane 2006-12-12	3 289	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	15 784	233 919	0,02%
6.1.2.6	Prawa poboru TETA, przyznane 2006-11-20	2 892	11 539	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>0</b>	<b>0,00%</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>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>
<b>9.1.</b>	<b>Opcje</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>9.2.</b>	<b>Kontrakty terminowe</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>9.3.</b>	<b>Swapy walutowe</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>9.4.</b>	<b>Swapy procentowe</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>9.5.</b>	<b>Prawa poboru</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>9.6.</b>	<b>Inne instrumenty pochodne</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<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>79 685 565</b>	<b>5,92%</b>
<b>11.1.</b>	<b>Zabezpieczone hipotecznie</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>11.2.</b>	<b>Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej</b>		<b>79 685 565</b>	<b>5,92%</b>

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
11.2.1	Transakcja kupna z przyrzeczeniem odsprzedaży (tzw. buy-sell-back) na bonach skarbowych BS20070221	1 069	10 626 985	0,79%
11.2.2	Transakcja kupna z przyrzeczeniem odsprzedaży (tzw. buy-sell-back) na obligacjach PS0310	24 621	26 455 108	1,97%
11.2.3	Transakcja kupna z przyrzeczeniem odsprzedaży (tzw. buy-sell-back) na obligacjach PS0511	17 045	17 043 056	1,27%
11.2.4	Transakcja kupna z przyrzeczeniem odsprzedaży (tzw. buy-sell-back) na obligacjach WZ0911	25 252	25 560 416	1,90%
<b>11.3.</b>	<b>Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>11.4.</b>	<b>Inne pożyczki</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>12.</b>	<b>Nieruchomości</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>13.</b>	<b>Depozyty bankowe</b>		<b>2 357 130</b>	<b>0,18%</b>
13.1	Depozyt w Banku Handlowym na kwotę 73 650 000 zł	0,0319545649	2 353 946	0,17%
13.2	Depozyt w Banku Handlowym na kwotę 55 230 000 zł	0,0000576296	3 184	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>1 345 946 286</b>	<b>100,00%</b>
<b>15.1.</b>	<b>Ulokowane na terenie RP</b>		<b>1 344 596 390</b>	<b>99,90%</b>
<b>15.2.</b>	<b>Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE</b>		<b>1 349 896</b>	<b>0,10%</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	272 661 296	252 804 386