

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

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

**Fundusz Zrównoważony**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2005	Okres bieżący 31/12/2006
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>1 116 068 224</b>	<b>2 076 870 101</b>
1.	Lokaty	1 116 068 224	2 071 840 195
2.	Środki pieniężne	0	0
3.	Należności, w tym	0	5 029 905
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0	4 214 386
3.2.	Pozostałe należności	0	815 519
4.	Pozostałe aktywa	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>3 278 786</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0	3 278 786
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>1 116 068 224</b>	<b>2 073 591 314</b>

**Fundusz Zrównoważony**  
**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>541 248 875</b>	<b>1 116 068 224</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>435 128 540</b>	<b>662 115 653</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>519 905 578</b>	<b>975 788 058</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	228 707 543	387 789 715
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	291 198 035	587 998 342
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>84 777 038</b>	<b>313 672 405</b>
1.	Tytułem wykupu	47 572 438	88 104 106
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 945 249	3 164 710
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	23 098 832	38 993 353
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	444 708	661 102
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	11 712 184	23 745 091
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	3 628	159 004 042
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>	<b>146 061 488</b>	<b>296 194 731</b>
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	30 633 691	39 182 510
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	113 243 984	255 301 534
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	1 739 488	1 331 698
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	444 325	378 989
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>6 370 679</b>	<b>787 294</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 116 068 224</b>	<b>2 073 591 314</b>

## Fundusz Zrównoważony

### 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	1 352 121	1 726 081
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	11 712 184	23 745 091
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	<b>RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):</b>	<b>13 064 305</b>	<b>25 471 171</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	200 555 375	352 000 000
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	352 000 000	549 259 310
<b>2. Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>			
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	2,7020	3,1747
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	2,6298	3,1747
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	3,1894	3,8371
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	3,1747	3,7801

## Fundusz Zrównoważony

### 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>1 086 876 792</b>	<b>52,46%</b>
<b>1.1</b>	<b>Obligacje</b>		<b>1 017 320 101</b>	<b>49,10%</b>
1.1.1	DK0809	23 198	24 346 083	1,18%
1.1.2	DS0509	99 425	106 367 848	5,13%
1.1.3	DS1013	76 800	76 978 176	3,72%
1.1.4	DS1015	32 779	35 455 078	1,71%
1.1.5	DS1109	2 003	2 085 283	0,10%
1.1.6	DS1110	76 594	80 046 858	3,86%
1.1.7	DZ0109	21 001	22 482 831	1,09%
1.1.8	DZ0110	51 318	55 490 667	2,68%
1.1.9	DZ0708	4 548	4 709 545	0,23%
1.1.10	DZ0709	15 991	16 704 518	0,81%
1.1.11	Obligacja węgierska, data wykupu 2017-02-24 ISIN: HU0000402375	10 740	1 658 987	0,08%
1.1.12	OK0407	12 138	12 015 406	0,58%
1.1.13	OK0408	10 740	10 170 780	0,49%
1.1.14	OK0807	18 410	17 977 365	0,87%
1.1.15	OK0808	5 370	5 012 895	0,24%
1.1.16	OK1207	18 698	18 015 523	0,87%
1.1.17	OK1208	19 332	17 750 642	0,86%
1.1.18	PP1013	1 990	2 007 095	0,10%
1.1.19	PS0310	95 107	102 365 566	4,94%
1.1.20	PS0507	5 171	5 532 246	0,27%
1.1.21	PS0511	36 236	36 135 626	1,74%
1.1.22	PS0608	124 367	130 576 644	6,30%
1.1.23	WS0922	16 405	17 366 333	0,84%
1.1.24	WZ0307	30 523	30 578 247	1,48%
1.1.25	WZ0911	183 048	185 489 860	8,95%
<b>1.2</b>	<b>Bony skarbowe</b>		<b>69 556 690</b>	<b>3,36%</b>
1.2.1	BS20070103, data wykupu: 2007-01-03	547	5 468 191	0,26%
1.2.2	BS20070124, data wykupu: 2007-01-24	895	8 926 375	0,43%
1.2.3	BS20070207, data wykupu: 2007-02-07	249	2 479 609	0,12%
1.2.4	BS20070404, data wykupu: 2007-04-04	597	5 908 695	0,29%
1.2.5	BS20070425, data wykupu: 2007-04-25	398	3 929 885	0,19%
1.2.6	BS20070509, data wykupu: 2007-05-09	50	492 927	0,02%
1.2.7	BS20070606, data wykupu: 2007-06-06	249	2 447 004	0,12%
1.2.8	BS20070711, data wykupu: 2007-07-11	567	5 549 835	0,27%
1.2.9	BS20070725, data wykupu: 2007-07-25	402	3 928 462	0,19%
1.2.10	BS20070808, data wykupu: 2007-08-08	199	1 941 539	0,09%
1.2.11	BS20070905, data wykupu: 2007-09-05	398	3 870 441	0,19%
1.2.12	BS20071107, data wykupu: 2007-11-07	1 492	14 401 871	0,70%

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	746	7 176 889	0,35%
1.2.14	BS20071219, data wykupu: 2007-12-19	316	3 034 967	0,15%
<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>915 542 899</b>	<b>44,19%</b>
<b>6.1.</b>	<b>Dopuszczone do publicznego obrotu</b>		<b>915 542 899</b>	<b>44,19%</b>
<b>6.1.1</b>	<b>Notowane na rynku regulowanym</b>		<b>912 425 634</b>	<b>44,04%</b>
6.1.1.1	12PIAST	482	1 036	0,00%
6.1.1.2	ABG	3 604	25 588	0,00%
6.1.1.3	ABPL	21 137	361 443	0,02%
6.1.1.4	ACTION	16 644	311 243	0,02%
6.1.1.5	AGORA	228 226	8 330 249	0,40%
6.1.1.6	ALCHEMIA	4 501	301 342	0,01%
6.1.1.7	ALMA	1 173	111 435	0,01%
6.1.1.8	AMBRA	101 532	1 573 746	0,08%
6.1.1.9	AMICA	28 388	823 252	0,04%
6.1.1.10	AMREST	49 415	3 661 652	0,18%
6.1.1.11	APATOR	112 135	2 475 941	0,12%
6.1.1.12	ARTMAN	13 108	483 685	0,02%
6.1.1.13	ASSECOPOL	22 442	7 405 860	0,36%
6.1.1.14	ASSECOSLO	3 504	1 436 640	0,07%
6.1.1.15	ATLANTAPL	24 768	421 056	0,02%
6.1.1.16	ATM	12 810	2 226 378	0,11%
6.1.1.17	ATMGRUPA	3 714	512 161	0,02%
6.1.1.18	BACA	2 137	1 023 409	0,05%
6.1.1.19	BAKALLAND	10 411	83 184	0,00%
6.1.1.20	BAKALLAND-PDA	14 462	115 551	0,01%
6.1.1.21	BANKBPH	23 464	21 739 396	1,05%
6.1.1.22	BANKIER.PL	1 514	15 746	0,00%
6.1.1.23	BARLINEK	29 361	482 988	0,02%
6.1.1.24	BEEFSAN	75 208	240 666	0,01%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.25	BETACOM	537	9 773	0,00%
6.1.1.26	BIOTON	5 779 642	12 599 620	0,61%
6.1.1.27	BORYSZEW	91 839	2 110 460	0,10%
6.1.1.28	BRE	24 283	8 159 088	0,39%
6.1.1.29	BUDIMEX	67 125	5 034 375	0,24%
6.1.1.30	BZWBK	89 626	20 165 850	0,97%
6.1.1.31	CCC	33 900	1 695 000	0,08%
6.1.1.32	CCIINT	139 359	2 904 242	0,14%
6.1.1.33	CDEC	26 131	2 312 594	0,11%
6.1.1.34	CERSANIT	358 124	13 107 338	0,63%
6.1.1.35	CEZ	130 901	17 671 635	0,85%
6.1.1.36	CIECH	210 851	13 578 804	0,66%
6.1.1.37	COMARCH	25 071	4 788 561	0,23%
6.1.1.38	COMP	5 377	411 341	0,02%
6.1.1.39	COMPLAND	59 664	6 127 493	0,30%
6.1.1.40	CSS	6 184	163 876	0,01%
6.1.1.41	DEBICA	69 518	5 380 693	0,26%
6.1.1.42	DECORA	28 056	1 415 425	0,07%
6.1.1.43	DOMDEV	63 730	9 559 500	0,46%
6.1.1.44	DUDA	119 427	1 594 350	0,08%
6.1.1.45	DWORY	84 559	6 612 514	0,32%
6.1.1.46	ECARD	33 306	100 917	0,00%
6.1.1.47	ECHO	147 063	13 015 076	0,63%
6.1.1.48	ELBUDOWA	12 995	1 390 465	0,07%
6.1.1.49	ELDORADO	40 137	3 491 919	0,17%
6.1.1.50	ELZAB	612	27 540	0,00%
6.1.1.51	EMAX	24 656	2 835 440	0,14%
6.1.1.52	ENERGOPLD	3 690	62 804	0,00%
6.1.1.53	ENERGOPN	26 109	626 616	0,03%
6.1.1.54	EUROCASH	128 555	1 004 015	0,05%
6.1.1.55	EUROFAKTR	4 782	54 324	0,00%
6.1.1.56	EUROFILMS	19 339	97 662	0,00%
6.1.1.57	EUROMARK	16 733	338 007	0,02%
6.1.1.58	EUROTEL-PDA	2 642	42 536	0,00%
6.1.1.59	FAMUR	1 937	779 255	0,04%
6.1.1.60	FARMACOL	120 570	5 244 795	0,25%
6.1.1.61	FORTE	217 399	2 510 958	0,12%
6.1.1.62	FOTA	23 371	801 625	0,04%
6.1.1.63	GANT	3 399	156 184	0,01%
6.1.1.64	GETIN	1 224 673	15 492 113	0,75%
6.1.1.65	GRAAL	15 812	597 694	0,03%
6.1.1.66	GRAJEWO	90 584	5 072 704	0,24%
6.1.1.67	GROCLIN	21 917	1 041 058	0,05%
6.1.1.68	GTC	600 600	24 144 120	1,17%
6.1.1.69	HANDLOWY	143 639	12 467 865	0,60%
6.1.1.70	HOOP	37 264	955 822	0,05%
6.1.1.71	HTLSTREFA	11 706	1 156 553	0,06%
6.1.1.72	HYDROBUD	1 182	140 067	0,01%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.73	HYGIENIKA	385	1 186	0,00%
6.1.1.74	IMPEL	35 548	777 790	0,04%
6.1.1.75	IMPEXMET	6 167	1 060 724	0,05%
6.1.1.76	INDYKPOL	11 732	1 247 112	0,06%
6.1.1.77	INGBSK	15 138	11 625 984	0,56%
6.1.1.78	INSTALKRK	6 976	184 027	0,01%
6.1.1.79	INTERCARS	42 982	1 874 015	0,09%
6.1.1.80	INTERFERI	33 008	313 576	0,02%
6.1.1.81	INTERIA.PL	30 400	1 930 400	0,09%
6.1.1.82	INTERSPPL	888	7 575	0,00%
6.1.1.83	INWESTCON	5	77	0,00%
6.1.1.84	JAGO	4 377	11 249	0,00%
6.1.1.85	JCAUTO	56 060	1 149 230	0,06%
6.1.1.86	JUTRZENKA	7 159	700 866	0,03%
6.1.1.87	KABLE	487	32 726	0,00%
6.1.1.88	KETY	42 436	8 487 200	0,41%
6.1.1.89	KGHM	569 939	50 724 571	2,45%
6.1.1.90	KOELNER	65 869	3 491 057	0,17%
6.1.1.91	KOGENERA	13 973	779 693	0,04%
6.1.1.92	KOPEX	18 062	560 283	0,03%
6.1.1.93	KREDYTB	160 440	3 223 240	0,16%
6.1.1.94	KROSNO	102 343	560 840	0,03%
6.1.1.95	KRUSZWICA	19 776	1 491 110	0,07%
6.1.1.96	LENA	51 403	543 844	0,03%
6.1.1.97	LOTOS	269 320	13 277 476	0,64%
6.1.1.98	LPP	5 566	4 118 840	0,20%
6.1.1.99	LUBAWA	106	220	0,00%
6.1.1.100	MCI	5 897	48 061	0,00%
6.1.1.101	MCLOGIC	3 400	157 250	0,01%
6.1.1.102	MENNICA	1 090	87 200	0,00%
6.1.1.103	MIESZKO	77 532	272 913	0,01%
6.1.1.104	MILLENNIUM	2 434 040	19 350 618	0,93%
6.1.1.105	MMPPL	362 903	4 452 820	0,21%
6.1.1.106	MNI	89 990	534 541	0,03%
6.1.1.107	MOL	15 749	5 181 421	0,25%
6.1.1.108	MONNARI-PDA	1 377	34 425	0,00%
6.1.1.109	MOSTALPLC	1 681	68 837	0,00%
6.1.1.110	MOSTALWAR	1 579	64 739	0,00%
6.1.1.111	NAFTA	9 132	252 956	0,01%
6.1.1.112	NETIA	857 134	4 328 527	0,21%
6.1.1.113	NFIEMF	30 542	410 790	0,02%
6.1.1.114	NORTCOAST	28 010	97 755	0,00%
6.1.1.115	NOVITUS	2 538	59 643	0,00%
6.1.1.116	NOWAGALA	256 376	1 245 987	0,06%
6.1.1.117	ONE2ONE	7 564	105 820	0,01%
6.1.1.118	OPOCZNO	50 289	2 021 618	0,10%
6.1.1.119	ORBIS	171 768	10 838 561	0,52%
6.1.1.120	PAGED	56 531	1 441 541	0,07%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.121	PAMAPOL	8 918	204 133	0,01%
6.1.1.122	PBG	30 029	7 714 450	0,37%
6.1.1.123	PEKAES	34 797	487 158	0,02%
6.1.1.124	PEKAO	332 587	75 463 990	3,64%
6.1.1.125	PEMUG	5 032	151 111	0,01%
6.1.1.126	PEP	263 730	4 021 883	0,19%
6.1.1.127	PERMEDIA	4 607	224 361	0,01%
6.1.1.128	PGF	86 765	6 897 818	0,33%
6.1.1.129	PGNIG	5 027 542	18 099 151	0,87%
6.1.1.130	PKNORLEN	1 589 317	75 810 421	3,66%
6.1.1.131	PKOBP	1 896 801	89 149 647	4,30%
6.1.1.132	POLICE	234 559	1 590 310	0,08%
6.1.1.133	POLIMEXMS	83 226	12 650 352	0,61%
6.1.1.134	POLMOSBIA	4 346	408 959	0,02%
6.1.1.135	POLNORD	30 699	2 486 619	0,12%
6.1.1.136	PRATERM	24 539	1 126 340	0,05%
6.1.1.137	PROCHEM	41 933	2 935 310	0,14%
6.1.1.138	PROJPRZEM	3 080	120 120	0,01%
6.1.1.139	PROKOM	65 502	8 934 473	0,43%
6.1.1.140	PROSPER	34 418	650 156	0,03%
6.1.1.141	PROVIMROL	132 900	3 002 211	0,14%
6.1.1.142	PUE	1 436	422 758	0,02%
6.1.1.143	PULAWY	45 459	2 618 438	0,13%
6.1.1.144	QUMAKSEK	77 629	731 265	0,04%
6.1.1.145	RAFAKO	38 362	1 505 709	0,07%
6.1.1.146	REDAN	10 094	50 975	0,00%
6.1.1.147	RELPOL	18 388	1 857 188	0,09%
6.1.1.148	RMFFM	11 328	1 594 982	0,08%
6.1.1.149	ROPCZYCE	322	10 877	0,00%
6.1.1.150	RUCH-PDA	125 699	2 544 148	0,12%
6.1.1.151	SANOK	9 361	1 919 005	0,09%
6.1.1.152	SFINKS	5 141	257 050	0,01%
6.1.1.153	SKOTAN	825	16 913	0,00%
6.1.1.154	SKOTAN-PDA	21 380	376 288	0,02%
6.1.1.155	SKYEUROPE	2 784	29 650	0,00%
6.1.1.156	SOFTBANK	141 969	7 126 844	0,34%
6.1.1.157	SPIN	6 599	188 072	0,01%
6.1.1.158	SPRAY	598	19 016	0,00%
6.1.1.159	SPRAY-PDA	971	28 159	0,00%
6.1.1.160	STALEXP	91 601	321 520	0,02%
6.1.1.161	STALPROD	22 339	12 063 060	0,58%
6.1.1.162	STALPROFI	57 684	934 481	0,05%
6.1.1.163	SWARZEDZ	119	96	0,00%
6.1.1.164	SWIECIE	104 398	10 857 392	0,52%
6.1.1.165	TECHMEX	22 060	519 734	0,03%
6.1.1.166	TELL	2 255	165 066	0,01%
6.1.1.167	TETA	14 148	339 128	0,02%
6.1.1.168	TIM	38 552	928 332	0,04%



Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.169	TOORA	22 563	559 562	0,03%
6.1.1.170	TPSA	3 326 916	81 675 788	3,94%
6.1.1.171	TRASINTUR	15 224	52 523	0,00%
6.1.1.172	TVN	680 170	16 936 233	0,82%
6.1.1.173	VARIANT	4 443	71 977	0,00%
6.1.1.174	VISTULA	13 102	1 179 180	0,06%
6.1.1.175	WAWEL	8 814	2 318 963	0,11%
6.1.1.176	WILBO	4 120	16 233	0,00%
6.1.1.177	WSIP	155 320	1 789 286	0,09%
6.1.1.178	YAWAL	10 960	378 120	0,02%
6.1.1.179	ZETKAMA	4 889	81 646	0,00%
6.1.1.180	ZREW	8 667	3 094 119	0,15%
6.1.1.181	ZTSEK	915	11 712	0,00%
6.1.1.182	ZURAWIE	762	8 382	0,00%
6.1.1.183	ZYWIEC	4 595	2 251 550	0,11%
<b>6.1.2</b>	<b>Pozostałe</b>		<b>3 117 265</b>	<b>0,15%</b>
6.1.2.1	Prawa poboru ATLANTA, przyznane 2006-06-29	23 693	0	0,00%
6.1.2.2	Prawa poboru DUDA, przyznane 2006-12-08	188 347	1 949 391	0,09%
6.1.2.3	Prawa poboru GRAAL, przyznane 2006-12-12	15 704	0	0,00%
6.1.2.4	Prawa poboru INWESTCON, przyznane 2006-12-08	5	72	0,00%
6.1.2.5	Prawa poboru MNI, przyznane 2006-09-15	74 990	1 111 352	0,05%
6.1.2.6	Prawa poboru TETA, przyznane 2006-11-20	14 148	56 451	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>65 440 297</b>	<b>3,16%</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>65 440 297</b>	<b>3,16%</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	1 109	11 024 627	0,53%
11.2.2	Transakcja kupna z przyrzeczeniem odsprzedaży (tzw. buy-sell-back) na obligacjach PS0310	19 400	20 845 177	1,01%
11.2.3	Transakcja kupna z przyrzeczeniem odsprzedaży (tzw. buy-sell-back) na obligacjach PS0511	13 431	13 429 468	0,65%
11.2.4	Transakcja kupna z przyrzeczeniem odsprzedaży (tzw. buy-sell-back) na obligacjach WZ0911	19 898	20 141 025	0,97%
<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>3 980 208</b>	<b>0,19%</b>
13.1	Depozyt w Banku Handlowym na kwotę 73 650 000 zł	0,0434525698	3 200 952	0,15%
13.2	Depozyt w Banku Handlowym na kwotę 55 230 000 zł	0,0141063402	779 256	0,04%
<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>2 071 840 195</b>	<b>100,00%</b>
<b>15.1.</b>	<b>Ulokowane na terenie RP</b>		<b>2 070 181 209</b>	<b>99,92%</b>
<b>15.2.</b>	<b>Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE</b>		<b>1 658 987</b>	<b>0,08%</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	228 707 543	387 789 715