



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31/12/2007**

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

Commercial Union - Fundusz Akcji

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2006	Okres bieżący 31/12/2007
I.	Aktywa	471 527 544	835 307 992
1.	Lokaty	469 242 666	826 448 302
2.	Środki pieniężne	0	809 945
3.	Należności, w tym	2 284 878	8 049 745
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	1 916 340	5 894 910
3.2.	Pozostałe należności	368 538	2 154 834
4.	Pozostałe aktywa	0	0
II.	Zobowiązania	703 247	6 043 129
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	703 247	6 043 129
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	470 824 297	829 264 863

Commercial Union - Fundusz Akcji

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2006	Okres bieżący 31/12/2007
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	183 130 561	470 824 297
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	197 335 404	310 387 709
I.	Zwiększenia funduszu	874 876 539	968 035 475
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	111 313 283	190 759 558
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	763 563 256	777 275 917
II.	Zmniejszenia funduszu	677 541 135	657 647 766
1.	Tytułem wykupu	19 341 676	43 488 530
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	353 203	1 500 220
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	5 702 192	12 403 548
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	115 919	192 109
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	4 587 243	10 877 535
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	647 440 902	589 185 825
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	95 691 489	45 403 139
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	687 346	1 156 401
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	94 818 253	44 163 855
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	78 560	60 543
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	107 330	22 340
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0
D.	Pozostałe zwiększenia	0	2 649 717
E.	Pozostałe zmniejszenia	5 333 156	0
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	470 824 297	829 264 863

Commercial Union - Fundusz Akcji

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2006	Okres bieżący 31/12/2007
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	674 125	1 568 139
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	4 587 243	10 877 535
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	5 261 367	12 445 674

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Okres poprzedni 31/12/2006	Okres bieżący 31/12/2007
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	16 450 000	30 900 000
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	30 900 000	48 500 000
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	11,1607	15,2749
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11,0953	15,0438
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	15,8049	20,7730
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	15,2749	17,1442

Commercial Union - Fundusz Akcji

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:		29 278 330	3,54%
1.1	Obligacje		27 725 702	3,35%
1.1.1	DZ0109	2 419	2 548 731	0,31%
1.1.2	DZ0110	6 022	6 410 299	0,78%
1.1.3	DZ0708	641	655 807	0,08%
1.1.4	DZ0709	1 842	1 897 813	0,23%
1.1.5	PP1013	247	249 528	0,03%
1.1.6	WZ0118	3 573	3 650 891	0,44%
1.1.7	WZ0911	12 129	12 312 633	1,49%
1.2	Bony skarbowe		1 552 628	0,19%
1.2.1	BS20080319, data wykupu: 2008-03-19	25	247 027	0,03%
1.2.2	BS20080917, data wykupu: 2008-09-17	105	1 008 758	0,12%
1.2.3	BS20081008, data wykupu: 2008-10-08	31	296 843	0,04%
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		0	0,00%
3.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu		0	0,00%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		0	0,00%
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		0	0,00%
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		0	0,00%
6.	Akcje		794 683 224	96,16%
6.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu		794 683 224	96,16%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		793 980 681	96,07%
6.1.1.1	14ZACH	110 185	289 787	0,04%
6.1.1.2	ABG	6 546	45 167	0,01%
6.1.1.3	ABMSOLID	34 449	839 522	0,10%
6.1.1.4	ABPL	91 734	2 449 298	0,30%
6.1.1.5	ACE	23 275	274 645	0,03%
6.1.1.6	ACTION	61 922	2 052 714	0,25%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.7	AGORA	110 764	6 147 402	0,74%
6.1.1.8	ALCHEMIA	6 933	75 500	0,01%
6.1.1.9	ALMA	18 032	2 344 160	0,28%
6.1.1.10	AMBRA	17 520	177 828	0,02%
6.1.1.11	AMICA	12 125	229 041	0,03%
6.1.1.12	AMPLI	17 817	77 326	0,01%
6.1.1.13	AMREST	54 589	7 314 926	0,89%
6.1.1.14	APATOR	46 934	1 126 416	0,14%
6.1.1.15	ARMATURA	180 298	367 808	0,04%
6.1.1.16	ARTERIA	5 580	106 020	0,01%
6.1.1.17	ARTMAN	10 669	640 140	0,08%
6.1.1.18	ASSECOBS	109 428	1 367 850	0,17%
6.1.1.19	ASSECOBOL	179 056	13 160 616	1,59%
6.1.1.20	ASSECOSLO	4 494	1 977 360	0,24%
6.1.1.21	ATLANTAPL	12 342	83 926	0,01%
6.1.1.22	ATM	15 860	1 016 626	0,12%
6.1.1.23	ATMGRUPA	17 248	4 312 000	0,52%
6.1.1.24	BACA	726	363 000	0,04%
6.1.1.25	BAKALLAND	16 625	118 038	0,01%
6.1.1.26	BANKBPH	19 192	1 995 968	0,24%
6.1.1.27	BANKIER.PL	29 134	320 474	0,04%
6.1.1.28	BARLINEK	104 185	1 323 150	0,16%
6.1.1.29	BBICAPNFI	137 122	1 110 688	0,13%
6.1.1.30	BBIDEVNFI	504 538	630 673	0,08%
6.1.1.31	BEEFSAN	162 379	508 246	0,06%
6.1.1.32	BIOTON	1 943 375	1 729 604	0,21%
6.1.1.33	BIPROMET	1 406	25 575	0,00%
6.1.1.34	BIPROMET-PDA	5 867	106 721	0,01%
6.1.1.35	BMPAG	38 246	287 610	0,03%
6.1.1.36	BOMI	36 059	1 009 652	0,12%
6.1.1.37	BORYSZEW	21 360	254 611	0,03%
6.1.1.38	BRE	21 322	10 767 610	1,30%
6.1.1.39	BUDIMEX	23 385	2 151 420	0,26%
6.1.1.40	BZWBK	85 871	21 553 621	2,61%
6.1.1.41	CCC	875	39 375	0,00%
6.1.1.42	CCIINT	109 927	3 847 445	0,47%
6.1.1.43	CEDC	32 103	4 687 038	0,57%
6.1.1.44	CENSTALGD	3 270	18 639	0,00%
6.1.1.45	CERSANIT	330 195	11 061 533	1,34%
6.1.1.46	CEZ	60 149	11 007 267	1,33%
6.1.1.47	CIECH	123 764	14 975 444	1,81%
6.1.1.48	COMARCH	15 172	2 761 304	0,33%
6.1.1.49	COMP	12 098	919 448	0,11%
6.1.1.50	CPENERGIA	61 097	476 557	0,06%
6.1.1.51	DEBICA	28 238	2 970 638	0,36%
6.1.1.52	DECORA	30 526	1 037 884	0,13%
6.1.1.53	DOMDEV	33 885	3 354 615	0,41%
6.1.1.54	DUDA	462 853	3 471 398	0,42%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.55	ECHO	484 210	3 859 154	0,47%
6.1.1.56	ELBUDOWA	1 674	334 800	0,04%
6.1.1.57	ELBUDOWA-PP	1 674	5 022	0,00%
6.1.1.58	ELEKTROTI	62 753	1 255 060	0,15%
6.1.1.59	ELSTAROIL	72 813	546 098	0,07%
6.1.1.60	ELZAB	7 295	390 283	0,05%
6.1.1.61	EMCINSMED	18 299	317 488	0,04%
6.1.1.62	EMPERIA	25 548	4 164 324	0,50%
6.1.1.63	ENAP	145	351	0,00%
6.1.1.64	ENERGOINS	51 604	1 001 118	0,12%
6.1.1.65	ENERGOPN	93 302	1 257 711	0,15%
6.1.1.66	ENERGOPOL	25 534	277 044	0,03%
6.1.1.67	ERBUD	16 085	1 457 301	0,18%
6.1.1.68	ERGIS	40 504	220 747	0,03%
6.1.1.69	ESSYSTEM	88 641	691 400	0,08%
6.1.1.70	EUROCASH	78 443	941 316	0,11%
6.1.1.71	EUROMARK	44 998	428 831	0,05%
6.1.1.72	EUROTEL	19 224	449 842	0,05%
6.1.1.73	FAMUR	70 354	308 151	0,04%
6.1.1.74	FARMACOL	72 463	3 057 939	0,37%
6.1.1.75	FASING	5 791	119 874	0,01%
6.1.1.76	FERRUM	12 576	123 245	0,01%
6.1.1.77	FERRUM-PDA	22 659	219 792	0,03%
6.1.1.78	FORTE	127 273	852 729	0,10%
6.1.1.79	GANT	22 113	1 368 795	0,17%
6.1.1.80	GETIN	990 570	14 561 379	1,76%
6.1.1.81	GINOROSI	54 213	585 500	0,07%
6.1.1.82	GRAAL	29 545	1 042 348	0,13%
6.1.1.83	GRAJEWO	54 736	2 901 008	0,35%
6.1.1.84	GROCLIN	52 216	1 308 011	0,16%
6.1.1.85	GTC	467 749	20 814 831	2,52%
6.1.1.86	HANDLOWY	94 428	9 433 357	1,14%
6.1.1.87	HBPOLSKA	3 602	1 584 880	0,19%
6.1.1.88	HELIO	16 001	111 847	0,01%
6.1.1.89	HOOP	14 169	545 507	0,07%
6.1.1.90	HTLSTREFA	8 775	56 160	0,01%
6.1.1.91	HYDROTOR	2 564	122 764	0,01%
6.1.1.92	HYPERION	37 768	226 608	0,03%
6.1.1.93	IDMSA	152 391	2 203 574	0,27%
6.1.1.94	IGROUP	101 828	777 966	0,09%
6.1.1.95	IMMOEAST	130 804	3 425 757	0,41%
6.1.1.96	IMPEL	10 724	178 555	0,02%
6.1.1.97	IMPEXMET	62 326	573 399	0,07%
6.1.1.98	INDYKPOL	3 984	456 168	0,06%
6.1.1.99	INGBSK	14 293	10 362 425	1,25%
6.1.1.100	INTEGERPL	26 540	362 271	0,04%
6.1.1.101	INTERCARS	19 766	2 447 031	0,30%
6.1.1.102	INTERFERI	27 367	141 761	0,02%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.103	INTERIA.PL	19 821	1 307 195	0,16%
6.1.1.104	INTROL-PDA	34 640	337 394	0,04%
6.1.1.105	INWESTCON	7 925	57 853	0,01%
6.1.1.106	IVMX	12 772	424 158	0,05%
6.1.1.107	JCAUTO	49 697	1 441 213	0,17%
6.1.1.108	JUPITER	161 673	583 640	0,07%
6.1.1.109	JUTRZENKA	10 659	1 492 260	0,18%
6.1.1.110	JWCONSTR	102 582	4 354 606	0,53%
6.1.1.111	KABLE	5 355	246 330	0,03%
6.1.1.112	KETY	32 735	5 237 600	0,63%
6.1.1.113	KGHM	444 673	47 046 403	5,69%
6.1.1.114	KOELNER	55 876	1 843 908	0,22%
6.1.1.115	KOLASTYNA	101 284	288 659	0,03%
6.1.1.116	KOMPUTRON	52 071	1 977 136	0,24%
6.1.1.117	KOPEX	180 532	8 773 855	1,06%
6.1.1.118	KRAKCHEM	24 293	95 957	0,01%
6.1.1.119	KREDYTB	53 422	1 255 417	0,15%
6.1.1.120	KREDYTIN	6 334	91 210	0,01%
6.1.1.121	KROSNO	104 102	377 890	0,05%
6.1.1.122	KRUK	79 150	2 216 200	0,27%
6.1.1.123	KRUSZWICA	17 177	722 293	0,09%
6.1.1.124	LCCORP	305 271	924 971	0,11%
6.1.1.125	LENA	20 015	102 077	0,01%
6.1.1.126	LENTEX	37 774	1 246 164	0,15%
6.1.1.127	LOTOS	177 799	7 912 056	0,96%
6.1.1.128	LPP	3 253	8 680 631	1,05%
6.1.1.129	LSISOFT	17 036	191 996	0,02%
6.1.1.130	LZPS	21 097	232 067	0,03%
6.1.1.131	MAGELLAN	7 059	296 478	0,04%
6.1.1.132	MAKARONPL	31 116	155 580	0,02%
6.1.1.133	MASTERS	125 863	26 431	0,00%
6.1.1.134	MCI	46 250	857 938	0,10%
6.1.1.135	MCLOGIC	7 230	404 880	0,05%
6.1.1.136	MEDIATEL	13 238	130 659	0,02%
6.1.1.137	MENNICA	573	82 455	0,01%
6.1.1.138	MERCOR	28 366	1 372 914	0,17%
6.1.1.139	MIESZKO	89 025	222 563	0,03%
6.1.1.140	MILLENNIUM	738 144	8 584 615	1,04%
6.1.1.141	MMPPL	72 932	758 493	0,09%
6.1.1.142	MNI	231 916	971 728	0,12%
6.1.1.143	MOJ	65 287	271 594	0,03%
6.1.1.144	MOL	9 597	3 454 920	0,42%
6.1.1.145	MONNARI	2 377	78 441	0,01%
6.1.1.146	MOSTALEXP	80 831	337 874	0,04%
6.1.1.147	MOSTALPLC	3 243	305 166	0,04%
6.1.1.148	MOSTALWAR	10 730	568 690	0,07%
6.1.1.149	MOSTALZAB	349 150	2 793 200	0,34%
6.1.1.150	NAFTA	13 439	846 657	0,10%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.151	NEPENTES	32 583	654 918	0,08%
6.1.1.152	NEPENTES-PDA	15 421	309 962	0,04%
6.1.1.153	NETIA	195 368	742 398	0,09%
6.1.1.154	NETMEDIA	38 654	347 886	0,04%
6.1.1.155	NFIEMF	88 087	1 673 653	0,20%
6.1.1.156	NOBLEBANK	36 949	461 863	0,06%
6.1.1.157	NORTCOAST	142 804	488 390	0,06%
6.1.1.158	NOVITUS	27 375	624 150	0,08%
6.1.1.159	NOWAGALA	179 272	985 996	0,12%
6.1.1.160	ODLEWNIE	5 942	35 058	0,00%
6.1.1.161	ONEZONE	7 939	41 680	0,01%
6.1.1.162	OPOCZNO	13 869	665 712	0,08%
6.1.1.163	OPONEO	33 787	287 190	0,03%
6.1.1.164	ORBIS	75 034	5 214 863	0,63%
6.1.1.165	ORCOGROUP	12 595	3 665 145	0,44%
6.1.1.166	PAGED	34 350	1 030 500	0,12%
6.1.1.167	PAMAPOL	65 099	1 523 317	0,18%
6.1.1.168	PANOVA	51 061	2 169 582	0,26%
6.1.1.169	PBG	25 437	7 811 703	0,95%
6.1.1.170	PEGAS	9 455	972 920	0,12%
6.1.1.171	PEKAES	18 954	235 030	0,03%
6.1.1.172	PEKAO	376 061	85 365 847	10,33%
6.1.1.173	PEMUG	153 651	407 175	0,05%
6.1.1.174	PEP	104 519	3 867 203	0,47%
6.1.1.175	PERMEDIA	9 631	529 705	0,06%
6.1.1.176	PGF	37 961	3 382 325	0,41%
6.1.1.177	PGNIG	2 128 618	10 855 952	1,31%
6.1.1.178	PKNORLEN	1 276 421	66 246 250	8,02%
6.1.1.179	PKOBP	1 507 643	79 302 022	9,60%
6.1.1.180	POLAQUA	62 043	4 839 354	0,59%
6.1.1.181	POLCOLOR	16 803	15 627	0,00%
6.1.1.182	POLICE	125 592	2 116 225	0,26%
6.1.1.183	POLIMEXMS	1 117 763	9 568 051	1,16%
6.1.1.184	POLNORD	16 798	2 383 636	0,29%
6.1.1.185	PRATERM	37 313	1 869 381	0,23%
6.1.1.186	PRIMAMODA	22 674	177 764	0,02%
6.1.1.187	PROCHEM	21 107	1 012 925	0,12%
6.1.1.188	PROJPRZEM	24 279	946 881	0,11%
6.1.1.189	PROKOM	51 372	6 817 064	0,82%
6.1.1.190	PROSPER	22 141	365 327	0,04%
6.1.1.191	PULAWY	38 706	4 528 602	0,55%
6.1.1.192	QUANTUM	5 066	103 346	0,01%
6.1.1.193	QUMAKSEK	78 477	1 101 032	0,13%
6.1.1.194	RADPOL	167 786	1 359 067	0,16%
6.1.1.195	RAFAKO	23	256	0,00%
6.1.1.196	REDAN	5 858	16 695	0,00%
6.1.1.197	RELPOL-PP	921	51 668	0,01%
6.1.1.198	RONSON	142 074	689 059	0,08%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.199	ROPCZYCE	15 774	962 214	0,12%
6.1.1.200	RUCH	140 633	3 234 559	0,39%
6.1.1.201	SANOK	15 865	2 935 025	0,36%
6.1.1.202	SEKO	19 429	367 208	0,04%
6.1.1.203	SFINKS	1 746	45 745	0,01%
6.1.1.204	SILVANO	9 767	164 086	0,02%
6.1.1.205	SKOTAN	4 631	26 860	0,00%
6.1.1.206	SNIEZKA	11 637	546 939	0,07%
6.1.1.207	SPRAY	12 164	436 688	0,05%
6.1.1.208	STALEXP	59 404	166 331	0,02%
6.1.1.209	STALPROD	12 819	9 614 250	1,16%
6.1.1.210	STALPROFI	37 628	707 406	0,09%
6.1.1.211	STAPORKOW	17 116	885 753	0,11%
6.1.1.212	SWIECIE	70 818	4 808 542	0,58%
6.1.1.213	SYGNITY	57 081	2 004 114	0,24%
6.1.1.214	SYNTHOS	2 453 415	3 189 440	0,39%
6.1.1.215	TELL	5 761	668 276	0,08%
6.1.1.216	TETA	61 690	1 227 631	0,15%
6.1.1.217	TFONE	40 062	781 209	0,09%
6.1.1.218	TIM	85 437	2 135 925	0,26%
6.1.1.219	TPSA	2 040 432	45 930 124	5,56%
6.1.1.220	TUP	3 694	62 761	0,01%
6.1.1.221	TVN	438 627	10 965 675	1,33%
6.1.1.222	ULMA	7 750	2 480 000	0,30%
6.1.1.223	UNIMA	14 564	107 045	0,01%
6.1.1.224	VARIANT	12 032	164 237	0,02%
6.1.1.225	VARIANT-PNE	1 207	16 476	0,00%
6.1.1.226	VISTULA	187 988	2 252 096	0,27%
6.1.1.227	WARFAMA	16 646	66 418	0,01%
6.1.1.228	WARFAMA-PDA	70 634	281 830	0,03%
6.1.1.229	WAWEL	7 730	2 133 480	0,26%
6.1.1.230	WIELTON-PDA	118 411	947 288	0,11%
6.1.1.231	WSIP	55 106	865 715	0,10%
6.1.1.232	YAWAL	3 041	158 132	0,02%
6.1.1.233	YAWAL-PDA	2 260	122 040	0,01%
6.1.1.234	ZELMER	20 377	1 283 751	0,16%
6.1.1.235	ZETKAMA	9 630	176 711	0,02%
6.1.1.236	ZPUE	1 706	665 340	0,08%
6.1.1.237	ZYWIEC	2 059	1 317 760	0,16%
6.1.2	Pozostałe		702 543	0,09%
6.1.2.1	Prawa poboru ENAP, przyznane 2007-07-26	145	136	0,00%
6.1.2.2	Prawa poboru HAWE, przyznane 2007-09-14	3 259	492 761	0,06%
6.1.2.3	Prawa poboru KAREN, przyznane 2007-08-22	73	359	0,00%
6.1.2.4	Prawa poboru KROSNO, przyznane 2007-11-14	104 102	163 440	0,02%
6.1.2.5	Prawa poboru PEMUG, przyznane 2007-11-29	153 651	16 902	0,00%
6.1.2.6	Prawa poboru POLCOLOR, przyznane 2007-11-13	16 803	12 266	0,00%
6.1.2.7	Prawa poboru POLNA, przyznane 2007-09-04	57	2 189	0,00%
6.1.2.8	Prawa poboru ZTSERG, przyznane 2007-05-17	2 477	14 490	0,00%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.2.	Niedopuszczone do publicznego obrotu		0	0,00%
7.	Udziały		0	0,00%
8.	Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		0	0,00%
8.1.	Jednostki uczestnictwa		0	0,00%
8.2.	Certyfikaty inwestycyjne		0	0,00%
8.2.1	Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości		0	0,00%
8.2.2	Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych		0	0,00%
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		2 480 477	0,30%
11.1.	Zabezpieczone hipotecznie		0	0,00%
11.2.	Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej		2 480 477	0,30%
11.2.1	Transakcja kupna z przyrzeczeniem odsprzedaży (tzw. buy-sell-back) na obligacjach PS0412	2 518	2 480 477	0,30%
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		6 270	0,00%
13.1	Depozyt w Banku Handlowym na kwotę 4 510 000 zł	0,0013903370	6 270	0,00%
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:		826 448 302	100,00%
15.1.	Ulokowane na terenie RP		826 448 302	100,00%
15.2.	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		0	0,00%
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 31/12/2006	Okres bieżący 31/12/2007
1	Składki wpłacone przez ubezpieczających rozliczone w okresie	2 098 678 615	2 274 046 113
2	Opłaty za ryzyko potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	50 460 212	55 324 513
3	Prowizje potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	165 574 846	164 589 726
4	Inne koszty potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	9 631 402	10 123 507
5	Wielkość składek po potrąceniu kosztów zwiększających wartość wszystkich funduszy	1 873 012 156	2 044 008 367
6	Wielkość składek po potrąceniu kosztów zwiększających wartość funduszu dla którego robione jest sprawozdanie	111 313 283	190 759 558