



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

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

Fundusz Eurozrównoważony

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2006	Okres bieżący 31/12/2007
I.	Aktywa	13 210 432	7 185 448
1.	Lokaty	13 210 432	7 185 448
2.	Środki pieniężne	0	0
3.	Należności, w tym	0	0
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0	0
3.2.	Pozostałe należności	0	0
4.	Pozostałe aktywa	0	0
II.	Zobowiązania	2 152	0
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	2 152	0
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	13 208 280	7 185 448

Fundusz Eurozrównoważony

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2006	Okres bieżący 31/12/2007
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	7 589 790	13 208 280
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	2 585 042	-2 610 558
I.	Zwiększenia funduszu	35 293 756	12 376 293
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 989 419	1 582 664
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	33 304 336	10 793 629
II.	Zmniejszenia funduszu	32 708 713	14 986 852
1.	Tytułem wykupu	476 922	770 557
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	18 949	49 685
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	149 271	148 631
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	2 406	2 212
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	221 756	235 312
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	31 839 410	13 780 456
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	940 449	-100 843
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	19 763	17 128
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	0	0
7.	z udziałów	0	0
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	917 445	-120 812
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	1 682	1 595
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	1 560	1 245
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0
D.	Pozostałe zwiększenia	2 092 999	0
E.	Pozostałe zmniejszenia	0	3 311 431
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	13 208 280	7 185 448

Fundusz Eurozrównoważony

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	501	0
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	221 756	235 312
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	222 257	235 312

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	780 000	1 250 000
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	1 250 000	710 000
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	9,7306	10,5667
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	9,6439	10,1204
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10,6066	11,1531
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	10,5667	10,1204

Fundusz Eurozrównoważony

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:		678 405	9,44%
1.1	Obligacje		630 127	8,77%
1.1.1	PP1013	8	8 082	0,11%
1.1.2	WZ0118	117	119 551	1,66%
1.1.3	WZ0911	495	502 494	6,99%
1.2	Bony skarbowe		48 278	0,67%
1.2.1	BS20080319, data wykupu: 2008-03-19	1	9 881	0,14%
1.2.2	BS20080917, data wykupu: 2008-09-17	3	28 822	0,40%
1.2.3	BS20081008, data wykupu: 2008-10-08	1	9 576	0,13%
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		0	0,00%
6.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu		0	0,00%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		0	0,00%
6.1.2	Pozostałe		0	0,00%
6.2.	Niedopuszczone do publicznego obrotu		0	0,00%
7.	Udziały		0	0,00%
8.	Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		6 419 016	89,33%
8.1.	Jednostki uczestnictwa		6 419 016	89,33%
8.1.1	EUR RESERVE	94 630	3 006 255	41,84%
8.1.2	EUROPEAN EQUITY	126 445	3 412 762	47,50%
8.2.	Certyfikaty inwestycyjne		0	0,00%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
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		80 778	1,12%
11.1.	Zabezpieczone hipotecznie		0	0,00%
11.2.	Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej		80 778	1,12%
11.2.1	Transakcja kupna z przyrzeczeniem odsprzedaży (tzw. buy-sell-back) na obligacjach PS0412	82	80 778	1,12%
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		7 249	0,10%
13.1	Depozyt w Banku Handlowym na kwotę 4 510 000 zł	0,0016072926	7 249	0,10%
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:		7 185 448	100,00%
15.1.	Ulokowane na terenie RP		766 432	10,67%
15.2.	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		6 419 016	89,33%
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	1 989 419	1 582 664