



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

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

Fundusz Gwarantowany Plus

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2006	Okres bieżący 31/12/2007
I.	Aktywa	44 889 699	46 007 421
1.	Lokaty	44 866 095	45 969 021
2.	Środki pieniężne	0	3 599
3.	Należności, w tym	23 604	34 801
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	19 765	25 225
3.2.	Pozostałe należności	3 839	9 576
4.	Pozostałe aktywa	0	0
II.	Zobowiązania	3 859 656	2 790 751
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	91 689	27 565
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	3 767 967	2 763 186
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	41 030 043	43 216 671

Fundusz Gwarantowany Plus

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2006	Okres bieżący 31/12/2007
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	38 008 847	41 030 043
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-323 831	378 258
I.	Zwiększenia funduszu	19 335 139	18 223 913
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	19 327 051	17 219 133
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	1 004 780
3.	Pozostałe zwiększenia	8 088	0
II.	Zmniejszenia funduszu	19 658 970	17 845 655
1.	Tytułem wykupu	2 420 425	2 334 568
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	43 655	49 187
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	8 786 809	7 533 609
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	40 486	60 556
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	1 293 050	1 376 649
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	818 989	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	6 255 555	6 491 087
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	3 418 429	1 905 275
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	1 677 494	1 024 909
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	1 631 523	813 238
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	76 891	46 316
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	32 520	20 812
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0
D.	Pozostałe zwiększenia	0	0
E.	Pozostałe zmniejszenia	73 402	96 906
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	41 030 043	43 216 671

Fundusz Gwarantowany Plus

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	10 823	11 633
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	1 293 050	1 376 649
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	1 303 872	1 388 282

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	30 507 141	31 885 330
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	31 885 330	32 393 877
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	1,2459	1,2868
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	1,2459	1,2868
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	1,2868	1,3341
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	1,2868	1,3341

Fundusz Gwarantowany Plus

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:		40 484 244	88,07%
1.1	Obligacje		39 259 064	85,40%
1.1.1	DE1707	16,4879	60 291	0,13%
1.1.2	DK0809	365,6435	373 778	0,81%
1.1.3	DS0509	1 737,0489	1 798 245	3,91%
1.1.4	DS1013	1 515,9170	1 454 204	3,16%
1.1.5	DS1015	1 583,8084	1 628 329	3,54%
1.1.6	DS1017	926,2321	888 358	1,93%
1.1.7	DS1109	27,1565	27 335	0,06%
1.1.8	DS1110	1 715,7116	1 724 410	3,75%
1.1.9	DZ0109	1 779,7235	1 875 170	4,08%
1.1.10	DZ0110	4 429,4262	4 715 036	10,26%
1.1.11	DZ0708	386,9807	395 920	0,86%
1.1.12	DZ0709	1 354,9175	1 395 972	3,04%
1.1.13	IZ0816	576,1067	627 923	1,37%
1.1.14	OK0709	237,6198	217 184	0,47%
1.1.15	OK1208	345,2760	327 460	0,71%
1.1.16	PP1013	196,8849	198 900	0,43%
1.1.17	PS0310	1 608,0553	1 668 036	3,63%
1.1.18	PS0412	1 842,7654	1 810 793	3,94%
1.1.19	PS0413	59,1625	59 397	0,13%
1.1.20	PS0511	1 605,1457	1 558 051	3,39%
1.1.21	WS0922	1 315,1526	1 342 047	2,92%
1.1.22	WZ0118	2 839,7985	2 901 706	6,31%
1.1.23	WZ0911	12 028,4089	12 210 519	26,56%
1.2	Bony skarbowe		1 225 179	2,67%
1.2.1	BS20080319, data wykupu: 2008-03-19	19,3975	191 668	0,42%
1.2.2	BS20080917, data wykupu: 2008-09-17	83,4094	801 333	1,74%
1.2.3	BS20081008, data wykupu: 2008-10-08	24,2469	232 179	0,51%
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%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
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		3 418 191	7,44%
6.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu		3 418 191	7,44%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		3 415 245	7,43%
6.1.1.1	14ZACH	474,2696	1 247	0,00%
6.1.1.2	ABG	28,1264	194	0,00%
6.1.1.3	ABMSOLID	148,3911	3 616	0,01%
6.1.1.4	ABPL	394,7398	10 540	0,02%
6.1.1.5	ACE	99,8973	1 179	0,00%
6.1.1.6	ACTION	266,7160	8 842	0,02%
6.1.1.7	AGORA	476,2094	26 430	0,06%
6.1.1.8	ALCHEMIA	30,0662	327	0,00%
6.1.1.9	ALMA	77,5901	10 087	0,02%
6.1.1.10	AMBRA	75,6504	768	0,00%
6.1.1.11	AMICA	52,3733	989	0,00%
6.1.1.12	AMPLI	76,6202	333	0,00%
6.1.1.13	AMREST	234,7101	31 451	0,07%
6.1.1.14	APATOR	201,7343	4 842	0,01%
6.1.1.15	ARMATURA	775,9012	1 583	0,00%
6.1.1.16	ARTERIA	24,2469	461	0,00%
6.1.1.17	ARTMAN	45,5842	2 735	0,01%
6.1.1.18	ASSECOBS	470,3901	5 880	0,01%
6.1.1.19	ASSECOPOL	770,0820	56 601	0,12%
6.1.1.20	ASSECOSLO	19,3975	8 535	0,02%
6.1.1.21	ATLANTAPL	53,3432	363	0,00%
6.1.1.22	ATM	67,8914	4 352	0,01%
6.1.1.23	ATMGRUPA	74,6805	18 670	0,04%
6.1.1.24	BACA	2,9096	1 455	0,00%
6.1.1.25	BAKALLAND	71,7709	510	0,00%
6.1.1.26	BANKBPH	82,4395	8 574	0,02%
6.1.1.27	BANKIER.PL	125,1141	1 376	0,00%
6.1.1.28	BARLINEK	448,0830	5 691	0,01%
6.1.1.29	BBICAPNFI	589,6849	4 776	0,01%
6.1.1.30	BBIDEVNFI	2 170,5837	2 713	0,01%
6.1.1.31	BEEFSAN	698,3111	2 186	0,00%
6.1.1.32	BIOTON	8 361,3057	7 442	0,02%
6.1.1.33	BIPROMET	5,8193	106	0,00%
6.1.1.34	BIPROMET-PDA	25,2168	459	0,00%
6.1.1.35	BMPAG	164,8790	1 240	0,00%
6.1.1.36	BOMI	155,1802	4 345	0,01%
6.1.1.37	BORYSZEW	92,1383	1 098	0,00%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.38	BRE	92,1383	46 530	0,10%
6.1.1.39	BUDIMEX	100,8672	9 280	0,02%
6.1.1.40	BZWBK	369,5230	92 750	0,20%
6.1.1.41	CCC	3,8795	175	0,00%
6.1.1.42	CCIINT	473,2998	16 565	0,04%
6.1.1.43	CEDC	137,7225	20 107	0,04%
6.1.1.44	CENSTALGD	14,5481	83	0,00%
6.1.1.45	CERSANIT	1 420,8691	47 599	0,10%
6.1.1.46	CEZ	258,9570	47 389	0,10%
6.1.1.47	CIECH	532,4622	64 428	0,14%
6.1.1.48	COMARCH	64,9817	11 827	0,03%
6.1.1.49	COMP	52,3733	3 980	0,01%
6.1.1.50	CPENERGIA	262,8365	2 050	0,00%
6.1.1.51	DEBICA	121,2346	12 754	0,03%
6.1.1.52	DECORA	130,9333	4 452	0,01%
6.1.1.53	DOMDEV	145,4815	14 403	0,03%
6.1.1.54	DUDA	1 991,1565	14 934	0,03%
6.1.1.55	ECHO	2 114,3309	16 851	0,04%
6.1.1.56	ELBUDOWA	6,7891	1 358	0,00%
6.1.1.57	ELBUDOWA-PP	6,7891	20	0,00%
6.1.1.58	ELEKTROTI	269,6257	5 393	0,01%
6.1.1.59	ELSTAROIL	313,2701	2 350	0,01%
6.1.1.60	ELZAB	31,0360	1 660	0,00%
6.1.1.61	EMCINSMED	78,5600	1 363	0,00%
6.1.1.62	EMPERIA	109,5960	17 864	0,04%
6.1.1.63	ENAP	0,9699	2	0,00%
6.1.1.64	ENERGOINS	222,1017	4 309	0,01%
6.1.1.65	ENERGOPN	401,5289	5 413	0,01%
6.1.1.66	ENERGOPOL	109,5960	1 189	0,00%
6.1.1.67	ERBUD	68,8612	6 239	0,01%
6.1.1.68	ERGIS	174,5778	951	0,00%
6.1.1.69	ESSYSTEM	381,1615	2 973	0,01%
6.1.1.70	EUROCASH	337,5170	4 050	0,01%
6.1.1.71	EUROMARK	193,9753	1 849	0,00%
6.1.1.72	EUROTEL	82,4395	1 929	0,00%
6.1.1.73	FAMUR	302,6015	1 325	0,00%
6.1.1.74	FARMACOL	311,3304	13 138	0,03%
6.1.1.75	FASING	25,2168	522	0,00%
6.1.1.76	FERRUM	54,3131	532	0,00%
6.1.1.77	FERRUM-PDA	97,9575	950	0,00%
6.1.1.78	FORTE	547,9802	3 671	0,01%
6.1.1.79	GANT	95,0479	5 883	0,01%
6.1.1.80	GETIN	4 261,6375	62 646	0,14%
6.1.1.81	GINOROSI	232,7704	2 514	0,01%
6.1.1.82	GRAAL	127,0538	4 482	0,01%
6.1.1.83	GRAJEWO	235,6800	12 491	0,03%
6.1.1.84	GROCLIN	225,0114	5 637	0,01%
6.1.1.85	GTC	2 012,4938	89 556	0,19%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.86	HANDLOWY	406,3783	40 597	0,09%
6.1.1.87	HBPOLSKA	15,5180	6 828	0,01%
6.1.1.88	HELIO	68,8612	481	0,00%
6.1.1.89	HOOP	61,1022	2 352	0,01%
6.1.1.90	HTLSTREFA	37,8252	242	0,00%
6.1.1.91	HYDROTOR	10,6686	511	0,00%
6.1.1.92	HYPERION	162,9393	978	0,00%
6.1.1.93	IDMSA	655,6365	9 481	0,02%
6.1.1.94	IGROUP	438,3842	3 349	0,01%
6.1.1.95	IMMOEAST	562,5284	14 733	0,03%
6.1.1.96	IMPEL	46,5541	775	0,00%
6.1.1.97	IMPEXMET	267,6859	2 463	0,01%
6.1.1.98	INDYKPOL	17,4578	1 999	0,00%
6.1.1.99	INGBSK	61,1022	44 299	0,10%
6.1.1.100	INTEGERPL	114,4454	1 562	0,00%
6.1.1.101	INTERCARS	85,3491	10 566	0,02%
6.1.1.102	INTERFERI	117,3551	608	0,00%
6.1.1.103	INTERIA.PL	85,3491	5 629	0,01%
6.1.1.104	INTROL-PDA	149,3610	1 455	0,00%
6.1.1.105	INWESTCON	33,9457	248	0,00%
6.1.1.106	IVMX	55,2830	1 836	0,00%
6.1.1.107	JCAUTO	213,3728	6 188	0,01%
6.1.1.108	JUPITER	695,4015	2 510	0,01%
6.1.1.109	JUTRZENKA	45,5842	6 382	0,01%
6.1.1.110	JWCONSTR	441,2938	18 733	0,04%
6.1.1.111	KABLE	23,2770	1 071	0,00%
6.1.1.112	KETY	140,6321	22 501	0,05%
6.1.1.113	KGHM	1 913,5664	202 455	0,44%
6.1.1.114	KOELNER	240,5294	7 937	0,02%
6.1.1.115	KOLASTYNA	435,4746	1 241	0,00%
6.1.1.116	KOMPUTRON	224,0415	8 507	0,02%
6.1.1.117	KOPEX	776,8711	37 756	0,08%
6.1.1.118	KRAKCHEM	104,7467	414	0,00%
6.1.1.119	KREDYTB	229,8607	5 402	0,01%
6.1.1.120	KREDYTIN	27,1565	391	0,00%
6.1.1.121	KROSNO	448,0830	1 627	0,00%
6.1.1.122	KRUK	340,4267	9 532	0,02%
6.1.1.123	KRUSZWICA	73,7106	3 100	0,01%
6.1.1.124	LCCORP	1 313,2128	3 979	0,01%
6.1.1.125	LENA	86,3190	440	0,00%
6.1.1.126	LENTEX	162,9393	5 375	0,01%
6.1.1.127	LOTOS	765,2326	34 053	0,07%
6.1.1.128	LPP	13,5783	36 234	0,08%
6.1.1.129	LSISOFT	73,7106	831	0,00%
6.1.1.130	LZPS	91,1684	1 003	0,00%
6.1.1.131	MAGELLAN	30,0662	1 263	0,00%
6.1.1.132	MAKARONPL	133,8430	669	0,00%
6.1.1.133	MASTERS	541,1911	114	0,00%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.134	MCI	198,8247	3 688	0,01%
6.1.1.135	MCLOGIC	31,0360	1 738	0,00%
6.1.1.136	MEDIATEL	57,2227	565	0,00%
6.1.1.137	MENNICA	2,9096	419	0,00%
6.1.1.138	MERCOR	122,2044	5 915	0,01%
6.1.1.139	MIESZKO	383,1012	958	0,00%
6.1.1.140	MILLENNIUM	3 176,3457	36 941	0,08%
6.1.1.141	MMPPL	314,2400	3 268	0,01%
6.1.1.142	MNI	998,0030	4 182	0,01%
6.1.1.143	MOJ	281,2642	1 170	0,00%
6.1.1.144	MOL	41,7047	15 014	0,03%
6.1.1.145	MONNARI	10,6686	352	0,00%
6.1.1.146	MOSTALEXP	348,1857	1 455	0,00%
6.1.1.147	MOSTALPLC	13,5783	1 278	0,00%
6.1.1.148	MOSTALWAR	46,5541	2 467	0,01%
6.1.1.149	MOSTALZAB	1 502,3388	12 019	0,03%
6.1.1.150	NAFTA	58,1926	3 666	0,01%
6.1.1.151	NEPENTES	140,6321	2 827	0,01%
6.1.1.152	NEPENTES-PDA	65,9516	1 326	0,00%
6.1.1.153	NETIA	840,8830	3 195	0,01%
6.1.1.154	NETMEDIA	165,8489	1 493	0,00%
6.1.1.155	NFIEMF	379,2217	7 205	0,02%
6.1.1.156	NOBLEBANK	159,0598	1 988	0,00%
6.1.1.157	NORTCOAST	613,9319	2 100	0,00%
6.1.1.158	NOVITUS	117,3551	2 676	0,01%
6.1.1.159	NOWAGALA	771,0519	4 241	0,01%
6.1.1.160	ODLEWNIE	25,2168	149	0,00%
6.1.1.161	ONE2ONE	33,9457	178	0,00%
6.1.1.162	OPOCZNO	60,1323	2 886	0,01%
6.1.1.163	OPONEO	145,4815	1 237	0,00%
6.1.1.164	ORBIS	322,9689	22 446	0,05%
6.1.1.165	ORCOGROUP	54,3131	15 805	0,03%
6.1.1.166	PAGED	147,4212	4 423	0,01%
6.1.1.167	PAMAPOL	280,2943	6 559	0,01%
6.1.1.168	PANOVA	220,1620	9 355	0,02%
6.1.1.169	PBG	109,5960	33 657	0,07%
6.1.1.170	PEGAS	40,7348	4 192	0,01%
6.1.1.171	PEKAES	81,4696	1 010	0,00%
6.1.1.172	PEKAO	1 617,7541	367 230	0,80%
6.1.1.173	PEMUG	661,4558	1 753	0,00%
6.1.1.174	PEP	450,0227	16 651	0,04%
6.1.1.175	PERMEDIA	41,7047	2 294	0,00%
6.1.1.176	PGF	162,9393	14 518	0,03%
6.1.1.177	PGNIG	9 158,5442	46 709	0,10%
6.1.1.178	PKNORLEN	5 491,4410	285 006	0,62%
6.1.1.179	PKOBP	6 486,5343	341 192	0,74%
6.1.1.180	POLAQUA	266,7160	20 804	0,05%
6.1.1.181	POLCOLOR	72,7407	68	0,00%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.182	POLICE	540,2212	9 103	0,02%
6.1.1.183	POLIMEXMS	4 809,6178	41 170	0,09%
6.1.1.184	POLNORD	72,7407	10 322	0,02%
6.1.1.185	PRATERM	160,9995	8 066	0,02%
6.1.1.186	PRIMAMODA	97,9575	768	0,00%
6.1.1.187	PROCHEM	91,1684	4 375	0,01%
6.1.1.188	PROJPRZEM	104,7467	4 085	0,01%
6.1.1.189	PROKOM	221,1319	29 344	0,06%
6.1.1.190	PROSPER	95,0479	1 568	0,00%
6.1.1.191	PULAWY	166,8188	19 518	0,04%
6.1.1.192	QUANTUM	21,3373	435	0,00%
6.1.1.193	QUMAKSEK	337,5170	4 735	0,01%
6.1.1.194	RADPOL	721,5881	5 845	0,01%
6.1.1.195	REDAN	25,2168	72	0,00%
6.1.1.196	RELPOL-PP	3,8795	218	0,00%
6.1.1.197	RONSON	611,0222	2 963	0,01%
6.1.1.198	ROPCZYCE	67,8914	4 141	0,01%
6.1.1.199	RUCH	605,2030	13 920	0,03%
6.1.1.200	SANOK	67,8914	12 560	0,03%
6.1.1.201	SEKO	83,4094	1 576	0,00%
6.1.1.202	SFINKS	7,7590	203	0,00%
6.1.1.203	SILVANO	41,7047	701	0,00%
6.1.1.204	SKOTAN	20,3674	118	0,00%
6.1.1.205	SNIEZKA	50,4336	2 370	0,01%
6.1.1.206	SPRAY	52,3733	1 880	0,00%
6.1.1.207	STALEXP	256,0474	717	0,00%
6.1.1.208	STALPROD	55,2830	41 462	0,09%
6.1.1.209	STALPROFI	161,9694	3 045	0,01%
6.1.1.210	STAPORKOW	73,7106	3 815	0,01%
6.1.1.211	SWIECIE	304,5412	20 678	0,04%
6.1.1.212	SYGNITY	245,3788	8 615	0,02%
6.1.1.213	SYNTHOS	10 556,1363	13 723	0,03%
6.1.1.214	TELL	25,2168	2 925	0,01%
6.1.1.215	TETA	265,7462	5 288	0,01%
6.1.1.216	TFONE	172,6380	3 366	0,01%
6.1.1.217	TIM	367,5832	9 190	0,02%
6.1.1.218	TPSA	8 779,3225	197 623	0,43%
6.1.1.219	TUP	15,5180	264	0,00%
6.1.1.220	TVN	1 887,3798	47 184	0,10%
6.1.1.221	ULMA	32,9758	10 552	0,02%
6.1.1.222	UNIMA	63,0420	463	0,00%
6.1.1.223	VARIANT	51,4035	702	0,00%
6.1.1.224	VARIANT-PNE	4,8494	66	0,00%
6.1.1.225	VISTULA	808,8770	9 690	0,02%
6.1.1.226	WARFAMA	71,7709	286	0,00%
6.1.1.227	WARFAMA-PDA	303,5714	1 211	0,00%
6.1.1.228	WAWEL	32,9758	9 101	0,02%
6.1.1.229	WIELTON-PDA	509,1852	4 073	0,01%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.230	WSIP	236,6499	3 718	0,01%
6.1.1.231	YAWAL	12,6084	656	0,00%
6.1.1.232	YAWAL-PDA	9,6988	524	0,00%
6.1.1.233	ZELMER	87,2889	5 499	0,01%
6.1.1.234	ZETKAMA	41,7047	765	0,00%
6.1.1.235	ZPUE	7,7590	3 026	0,01%
6.1.1.236	ZYWIEC	8,7289	5 586	0,01%
6.1.2	Pozostałe		2 946	0,01%
6.1.2.1	Prawa poboru ENAP, przyznane 2007-07-26	0,9699	1	0,00%
6.1.2.2	Prawa poboru HAWE, przyznane 2007-09-14	13,5783	2 053	0,00%
6.1.2.3	Prawa poboru KROSNO, przyznane 2007-11-14	448,0830	703	0,00%
6.1.2.4	Prawa poboru PEMUG, przyznane 2007-11-29	661,4558	73	0,00%
6.1.2.5	Prawa poboru POLCOLOR, przyznane 2007-11-13	72,7407	53	0,00%
6.1.2.6	Prawa poboru ZTSEK, przyznane 2007-05-17	10,6686	62	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		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		1 971 039	4,29%
11.1.	Zabezpieczone hipotecznie		0	0,00%
11.2.	Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej		1 971 039	4,29%
11.2.1	Transakcja kupna z przyrzeczeniem odsprzedaży (tzw. buy-sell-back) na obligacjach PS0412	2 000,8553	1 971 039	4,29%
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		95 547	0,21%
13.1	Depozyt w Banku Handlowym na kwotę 4 510 000 zł	0,0211856934	95 547	0,21%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
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:		45 969 021	100,00%
15.1.	Ulokowane na terenie RP		45 908 730	99,87%
15.2.	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		60 291	0,13%
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	19 327 051	17 219 133