



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

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

Fundusz Międzynarodowy

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2006	Okres bieżący 31/12/2007
I.	Aktywa	254 686 415	202 588 787
1.	Lokaty	254 348 916	201 968 111
2.	Środki pieniężne	0	56 960
3.	Należności, w tym	337 499	563 716
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	281 962	412 174
3.2.	Pozostałe należności	55 537	151 541
4.	Pozostałe aktywa	0	0
II.	Zobowiązania	199 223	421 702
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	199 223	421 702
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	254 487 192	202 167 085

Fundusz Międzynarodowy

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2006	Okres bieżący 31/12/2007
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	256 147 339	254 487 192
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-33 339 079	-46 070 345
I.	Zwiększenia funduszu	46 447 570	30 111 966
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	31 494 530	24 455 826
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	14 953 040	5 656 140
II.	Zmniejszenia funduszu	79 786 649	76 182 310
1.	Tytułem wykupu	17 058 880	19 614 972
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	329 367	588 441
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	7 724 027	6 372 092
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	100 877	75 451
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	5 095 033	4 815 795
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	49 478 465	44 715 560
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	32 993 717	-5 396 174
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	1 665 639	466 338
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	24 085 992	11 536 323
7.	z udziałów	0	0
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	7 220 204	-17 400 321
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	11 366	0
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	10 516	1 486
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	1 314 784	853 588
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	254 487 192	202 167 085

Fundusz Międzynarodowy

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	158 606	146 912
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	5 095 033	4 815 795
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	5 253 640	4 962 707

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	26 400 000	23 500 000
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	23 500 000	19 800 000
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	9,7092	10,8367
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	9,4082	10,1062
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10,8516	12,1233
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	10,8367	10,2184

Fundusz Międzynarodowy

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:		15 831 235	7,84%
1.1	Obligacje		15 831 235	7,84%
1.1.1	DE1707	17	62 164	0,03%
1.1.2	DK0809	377	385 387	0,19%
1.1.3	DS0509	1 791	1 854 097	0,92%
1.1.4	DS1013	1 563	1 499 370	0,74%
1.1.5	DS1015	1 633	1 678 904	0,83%
1.1.6	DS1017	955	915 950	0,45%
1.1.7	DS1109	28	28 184	0,01%
1.1.8	DS1110	1 769	1 777 969	0,88%
1.1.9	IZ0816	594	647 425	0,32%
1.1.10	OK0709	244	223 016	0,11%
1.1.11	OK1208	356	337 630	0,17%
1.1.12	PS0310	1 658	1 719 843	0,85%
1.1.13	PS0412	1 680	1 650 852	0,82%
1.1.14	PS0413	61	61 242	0,03%
1.1.15	PS0511	1 654	1 605 472	0,79%
1.1.16	WS0922	1 356	1 383 730	0,69%
1.2	Bony skarbowe		0	0,00%
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		55 471 184	27,47%
6.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu		55 471 184	27,47%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		55 422 219	27,44%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.1	14ZACH	7 691	20 227	0,01%
6.1.1.2	ABG	457	3 153	0,00%
6.1.1.3	ABMSOLID	2 405	58 610	0,03%
6.1.1.4	ABPL	6 403	170 960	0,08%
6.1.1.5	ACE	1 625	19 175	0,01%
6.1.1.6	ACTION	4 322	143 274	0,07%
6.1.1.7	AGORA	7 731	429 071	0,21%
6.1.1.8	ALCHEMIA	484	5 271	0,00%
6.1.1.9	ALMA	1 259	163 670	0,08%
6.1.1.10	AMBRA	1 223	12 413	0,01%
6.1.1.11	AMICA	846	15 981	0,01%
6.1.1.12	AMPLI	1 244	5 399	0,00%
6.1.1.13	AMREST	3 810	510 540	0,25%
6.1.1.14	APATOR	3 276	78 624	0,04%
6.1.1.15	ARMATURA	12 585	25 673	0,01%
6.1.1.16	ARTERIA	390	7 410	0,00%
6.1.1.17	ARTMAN	745	44 700	0,02%
6.1.1.18	ASSECOBS	7 638	95 475	0,05%
6.1.1.19	ASSECOPOL	12 498	918 603	0,45%
6.1.1.20	ASSECOSLO	314	138 160	0,07%
6.1.1.21	ATLANTAPL	861	5 855	0,00%
6.1.1.22	ATM	1 107	70 959	0,04%
6.1.1.23	ATMGRUPA	1 204	301 000	0,15%
6.1.1.24	BACA	51	25 500	0,01%
6.1.1.25	BAKALLAND	1 160	8 236	0,00%
6.1.1.26	BANKBPH	1 340	139 360	0,07%
6.1.1.27	BANKIER.PL	2 034	22 374	0,01%
6.1.1.28	BARLINEK	7 272	92 354	0,05%
6.1.1.29	BBICAPNFI	9 571	77 525	0,04%
6.1.1.30	BBIDEVNFI	35 217	44 021	0,02%
6.1.1.31	BEEFSAN	11 334	35 475	0,02%
6.1.1.32	BIOTON	135 648	120 727	0,06%
6.1.1.33	BIPROMET	98	1 783	0,00%
6.1.1.34	BIPROMET-PDA	410	7 458	0,00%
6.1.1.35	BMPAG	2 670	20 078	0,01%
6.1.1.36	BOMI	2 517	70 476	0,03%
6.1.1.37	BORYSZEW	1 491	17 773	0,01%
6.1.1.38	BRE	1 488	751 440	0,37%
6.1.1.39	BUDIMEX	1 632	150 144	0,07%
6.1.1.40	BZWBK	5 994	1 504 494	0,74%
6.1.1.41	CCC	61	2 745	0,00%
6.1.1.42	CCIINT	7 673	268 555	0,13%
6.1.1.43	CEDC	2 241	327 186	0,16%
6.1.1.44	CENSTALGD	228	1 300	0,00%
6.1.1.45	CERSANIT	23 048	772 108	0,38%
6.1.1.46	CEZ	4 198	768 234	0,38%
6.1.1.47	CIECH	8 639	1 045 319	0,52%
6.1.1.48	COMARCH	1 059	192 738	0,10%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.49	COMP	844	64 144	0,03%
6.1.1.50	CPENERGIA	4 265	33 267	0,02%
6.1.1.51	DEBICA	1 971	207 349	0,10%
6.1.1.52	DECORA	2 131	72 454	0,04%
6.1.1.53	DOMDEV	2 365	234 135	0,12%
6.1.1.54	DUDA	32 307	242 303	0,12%
6.1.1.55	ECHO	34 030	271 219	0,13%
6.1.1.56	ELBUDOWA	117	23 400	0,01%
6.1.1.57	ELBUDOWA-PP	117	351	0,00%
6.1.1.58	ELEKTROTI	4 380	87 600	0,04%
6.1.1.59	ELSTAROIL	5 082	38 115	0,02%
6.1.1.60	ELZAB	509	27 232	0,01%
6.1.1.61	EMCINSMED	1 277	22 156	0,01%
6.1.1.62	EMPERIA	1 783	290 629	0,14%
6.1.1.63	ENAP	10	24	0,00%
6.1.1.64	ENERGOINS	3 602	69 879	0,03%
6.1.1.65	ENERGOPN	6 512	87 782	0,04%
6.1.1.66	ENERGOPOL	1 782	19 335	0,01%
6.1.1.67	ERBUD	1 123	101 744	0,05%
6.1.1.68	ERGIS	2 827	15 407	0,01%
6.1.1.69	ESSYSTEM	6 187	48 259	0,02%
6.1.1.70	EUROCASH	5 475	65 700	0,03%
6.1.1.71	EUROMARK	3 141	29 934	0,01%
6.1.1.72	EUROTEL	1 342	31 403	0,02%
6.1.1.73	FAMUR	4 911	21 510	0,01%
6.1.1.74	FARMACOL	5 058	213 448	0,11%
6.1.1.75	FASING	404	8 363	0,00%
6.1.1.76	FERRUM	878	8 604	0,00%
6.1.1.77	FERRUM-PDA	1 582	15 345	0,01%
6.1.1.78	FORTE	8 884	59 523	0,03%
6.1.1.79	GANT	1 543	95 512	0,05%
6.1.1.80	GETIN	69 142	1 016 387	0,50%
6.1.1.81	GINOROSSI	3 784	40 867	0,02%
6.1.1.82	GRAAL	2 062	72 747	0,04%
6.1.1.83	GRAJEWO	3 821	202 513	0,10%
6.1.1.84	GROCLIN	3 645	91 307	0,05%
6.1.1.85	GTC	32 649	1 452 881	0,72%
6.1.1.86	HANDLOWY	6 591	658 441	0,33%
6.1.1.87	HBPOLSKA	251	110 440	0,05%
6.1.1.88	HELIO	1 117	7 808	0,00%
6.1.1.89	HOOP	989	38 077	0,02%
6.1.1.90	HTLSTREFA	612	3 917	0,00%
6.1.1.91	HYDROTOR	179	8 571	0,00%
6.1.1.92	HYPERION	2 636	15 816	0,01%
6.1.1.93	IDMSA	10 637	153 811	0,08%
6.1.1.94	IGROUP	7 108	54 305	0,03%
6.1.1.95	IMMOEAST	9 130	239 115	0,12%
6.1.1.96	IMPEL	749	12 471	0,01%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.97	IMPEXMET	4 350	40 020	0,02%
6.1.1.98	INDYKPOL	278	31 831	0,02%
6.1.1.99	INGBSK	998	723 550	0,36%
6.1.1.100	INTEGERPL	1 853	25 293	0,01%
6.1.1.101	INTERCARS	1 380	170 844	0,08%
6.1.1.102	INTERFERI	1 910	9 894	0,00%
6.1.1.103	INTERIA.PL	1 383	91 209	0,05%
6.1.1.104	INTROL-PDA	2 418	23 551	0,01%
6.1.1.105	INWESTCON	553	4 037	0,00%
6.1.1.106	IVMX	891	29 590	0,01%
6.1.1.107	JCAUTO	3 469	100 601	0,05%
6.1.1.108	JUPITER	11 285	40 739	0,02%
6.1.1.109	JUTRZENKA	744	104 160	0,05%
6.1.1.110	JWCONSTR	7 160	303 942	0,15%
6.1.1.111	KABLE	374	17 204	0,01%
6.1.1.112	KETY	2 285	365 600	0,18%
6.1.1.113	KGHM	31 038	3 283 820	1,63%
6.1.1.114	KOELNER	3 900	128 700	0,06%
6.1.1.115	KOLASTYNA	7 070	20 150	0,01%
6.1.1.116	KOMPUTRON	3 635	138 021	0,07%
6.1.1.117	KOPEX	12 601	612 409	0,30%
6.1.1.118	KRAKCHEM	1 696	6 699	0,00%
6.1.1.119	KREDYTB	3 729	87 632	0,04%
6.1.1.120	KREDYTIN	442	6 365	0,00%
6.1.1.121	KROSNO	7 266	26 376	0,01%
6.1.1.122	KRUK	5 525	154 700	0,08%
6.1.1.123	KRUSZWICA	1 199	50 418	0,02%
6.1.1.124	LCCORP	21 308	64 563	0,03%
6.1.1.125	LENA	1 397	7 125	0,00%
6.1.1.126	LENTEX	2 637	86 995	0,04%
6.1.1.127	LOTOS	12 410	552 245	0,27%
6.1.1.128	LPP	227	605 750	0,30%
6.1.1.129	LSISOFT	1 189	13 400	0,01%
6.1.1.130	LZPS	1 473	16 203	0,01%
6.1.1.131	MAGELLAN	493	20 706	0,01%
6.1.1.132	MAKARONPL	2 172	10 860	0,01%
6.1.1.133	MASTERS	8 785	1 845	0,00%
6.1.1.134	MCI	3 228	59 879	0,03%
6.1.1.135	MCLOGIC	505	28 280	0,01%
6.1.1.136	MEDIATEL	924	9 120	0,00%
6.1.1.137	MENNICA	40	5 756	0,00%
6.1.1.138	MERCOR	1 980	95 832	0,05%
6.1.1.139	MIESZKO	6 214	15 535	0,01%
6.1.1.140	MILLENNIUM	51 523	599 212	0,30%
6.1.1.141	MMPPL	5 091	52 946	0,03%
6.1.1.142	MNI	16 188	67 828	0,03%
6.1.1.143	MOJ	4 557	18 957	0,01%
6.1.1.144	MOL	670	241 200	0,12%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.145	MONNARI	166	5 478	0,00%
6.1.1.146	MOSTALEXP	5 642	23 584	0,01%
6.1.1.147	MOSTALPLC	226	21 267	0,01%
6.1.1.148	MOSTALWAR	749	39 697	0,02%
6.1.1.149	MOSTALZAB	24 371	194 968	0,10%
6.1.1.150	NAFTA	938	59 094	0,03%
6.1.1.151	NEPENTES	2 274	45 707	0,02%
6.1.1.152	NEPENTES-PDA	1 076	21 628	0,01%
6.1.1.153	NETIA	13 637	51 821	0,03%
6.1.1.154	NETMEDIA	2 698	24 282	0,01%
6.1.1.155	NFIEMF	6 148	116 812	0,06%
6.1.1.156	NOBLEBANK	2 579	32 238	0,02%
6.1.1.157	NORTCOAST	9 968	34 091	0,02%
6.1.1.158	NOVITUS	1 911	43 571	0,02%
6.1.1.159	NOWAGALA	12 513	68 822	0,03%
6.1.1.160	ODLEWNIE	415	2 449	0,00%
6.1.1.161	ONE2ONE	554	2 909	0,00%
6.1.1.162	OPOCZNO	968	46 464	0,02%
6.1.1.163	OPONEO	2 358	20 043	0,01%
6.1.1.164	ORBIS	5 237	363 972	0,18%
6.1.1.165	ORCOGROUP	879	255 789	0,13%
6.1.1.166	PAGED	2 398	71 940	0,04%
6.1.1.167	PAMAPOL	4 544	106 330	0,05%
6.1.1.168	PANOVA	3 564	151 434	0,07%
6.1.1.169	PBG	1 775	545 103	0,27%
6.1.1.170	PEGAS	660	67 914	0,03%
6.1.1.171	PEKAES	1 323	16 405	0,01%
6.1.1.172	PEKAO	26 249	5 958 523	2,95%
6.1.1.173	PEMUG	10 725	28 421	0,01%
6.1.1.174	PEP	7 295	269 915	0,13%
6.1.1.175	PERMEDIA	672	36 960	0,02%
6.1.1.176	PGF	2 650	236 115	0,12%
6.1.1.177	PGNIG	148 578	757 748	0,38%
6.1.1.178	PKNORLEN	89 094	4 623 979	2,29%
6.1.1.179	PKOBP	105 234	5 535 308	2,74%
6.1.1.180	POLAQUA	4 331	337 818	0,17%
6.1.1.181	POLCOLOR	1 173	1 091	0,00%
6.1.1.182	POLICE	8 766	147 707	0,07%
6.1.1.183	POLIMEXMS	78 020	667 851	0,33%
6.1.1.184	POLNORD	1 173	166 449	0,08%
6.1.1.185	PRATERM	2 604	130 460	0,06%
6.1.1.186	PRIMAMODA	1 583	12 411	0,01%
6.1.1.187	PROCHEM	1 473	70 689	0,04%
6.1.1.188	PROJPRZEM	1 695	66 105	0,03%
6.1.1.189	PROKOM	3 586	475 862	0,24%
6.1.1.190	PROSPER	1 545	25 493	0,01%
6.1.1.191	PULAWY	2 702	316 134	0,16%
6.1.1.192	QUANTUM	354	7 222	0,00%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.193	QUMAKSEK	5 478	76 856	0,04%
6.1.1.194	RADPOL	11 711	94 859	0,05%
6.1.1.195	RAFAKO	2	22	0,00%
6.1.1.196	REDAN	409	1 166	0,00%
6.1.1.197	RELPOL-PP	65	3 647	0,00%
6.1.1.198	RONSON	9 917	48 097	0,02%
6.1.1.199	ROPCZYCE	1 101	67 161	0,03%
6.1.1.200	RUCH	9 816	225 768	0,11%
6.1.1.201	SANOK	1 107	204 795	0,10%
6.1.1.202	SEKO	1 356	25 628	0,01%
6.1.1.203	SFINKS	122	3 196	0,00%
6.1.1.204	SILVANO	682	11 458	0,01%
6.1.1.205	SKOTAN	323	1 873	0,00%
6.1.1.206	SNIEZKA	812	38 164	0,02%
6.1.1.207	SPRAY	849	30 479	0,02%
6.1.1.208	STALEXP	4 146	11 609	0,01%
6.1.1.209	STALPROD	895	671 250	0,33%
6.1.1.210	STALPROFI	2 626	49 369	0,02%
6.1.1.211	STAPORKOW	1 195	61 841	0,03%
6.1.1.212	SWIECIE	4 943	335 630	0,17%
6.1.1.213	SYGNITY	3 984	139 878	0,07%
6.1.1.214	SYNTHOS	171 249	222 624	0,11%
6.1.1.215	TELL	402	46 632	0,02%
6.1.1.216	TETA	4 306	85 689	0,04%
6.1.1.217	TFONE	2 796	54 522	0,03%
6.1.1.218	TIM	5 964	149 100	0,07%
6.1.1.219	TPSA	142 422	3 205 919	1,59%
6.1.1.220	TUP	258	4 383	0,00%
6.1.1.221	TVN	30 616	765 400	0,38%
6.1.1.222	ULMA	541	173 120	0,09%
6.1.1.223	UNIMA	1 017	7 475	0,00%
6.1.1.224	VARIANT	840	11 466	0,01%
6.1.1.225	VARIANT-PNE	84	1 147	0,00%
6.1.1.226	VISTULA	13 122	157 202	0,08%
6.1.1.227	WARFAMA	1 162	4 636	0,00%
6.1.1.228	WARFAMA-PDA	4 930	19 671	0,01%
6.1.1.229	WAWEL	540	149 040	0,07%
6.1.1.230	WIELTON-PDA	8 265	66 120	0,03%
6.1.1.231	WSIP	3 846	60 421	0,03%
6.1.1.232	YAWAL	212	11 024	0,01%
6.1.1.233	YAWAL-PDA	158	8 532	0,00%
6.1.1.234	ZELMER	1 422	89 586	0,04%
6.1.1.235	ZETKAMA	672	12 331	0,01%
6.1.1.236	ZPUE	119	46 410	0,02%
6.1.1.237	ZYWIEC	144	92 160	0,05%
6.1.2	Pozostałe		48 966	0,02%
6.1.2.1	Prawa poboru ENAP, przyznane 2007-07-26	10	9	0,00%
6.1.2.2	Prawa poboru HAWE, przyznane 2007-09-14	227	34 322	0,02%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.2.3	Prawa poboru KAREN, przyznane 2007-08-22	5	25	0,00%
6.1.2.4	Prawa poboru KROSNO, przyznane 2007-11-14	7 266	11 408	0,01%
6.1.2.5	Prawa poboru PEMUG, przyznane 2007-11-29	10 725	1 180	0,00%
6.1.2.6	Prawa poboru POLCOLOR, przyznane 2007-11-13	1 173	856	0,00%
6.1.2.7	Prawa poboru POLNA, przyznane 2007-09-04	4	154	0,00%
6.1.2.8	Prawa poboru ZTSEK, przyznane 2007-05-17	173	1 012	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		130 660 401	64,69%
8.1.	Jednostki uczestnictwa		130 660 401	64,69%
8.1.1	AMERICAN EQUITY	4 381 286	60 842 058	30,12%
8.1.2	ASIA-PACIFIC EQUITY	959 606	15 004 039	7,43%
8.1.3	EMERGING COUNTRIES EQUITY	581 839	7 312 982	3,62%
8.1.4	EUR RESERVE	1 905	60 518	0,03%
8.1.5	EUROPEAN EQUITY	781 556	21 094 196	10,44%
8.1.6	FRENCH EQUITY	113	1 799	0,00%
8.1.7	GLOBAL EQUITY	7 454	82 942	0,04%
8.1.8	JAPANESE EQUITY	4 194 834	10 018 005	4,96%
8.1.9	PAN EUROPEAN EQUITY	37 779	1 351 796	0,67%
8.1.10	UK EQUITY	871 169	14 892 067	7,37%
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		0	0,00%
11.1.	Zabezpieczone hipotecznie		0	0,00%
11.2.	Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej		0	0,00%
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		5 291	0,00%
13.1	Depozyt w Banku Handlowym na kwotę 4 510 000 zł	0,0011732777	5 291	0,00%

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:		201 968 111	100,00%
15.1.	Ulokowane na terenie RP		71 245 547	35,28%
15.2.	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		130 722 564	64,72%
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	31 494 530	24 455 826