

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31/12/2008**

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

**Fundusz Gwarantowany Plus**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2007	Okres bieżący 31/12/2008
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>46 007 421</b>	<b>40 153 131</b>
1.	Lokaty	45 969 021	40 153 131
2.	Środki pieniężne	3 599	0
3.	Należności, w tym	34 801	0
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	25 225	0
3.2.	Pozostałe należności	9 576	0
4.	Pozostałe aktywa	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>2 790 751</b>	<b>457 649</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	27 565	42 345
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	2 763 186	415 304
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>43 216 671</b>	<b>39 695 482</b>

**Fundusz Gwarantowany Plus**  
**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2007	Okres bieżący 31/12/2008
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	<b>41 030 043</b>	<b>43 216 671</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>378 258</b>	<b>-3 559 188</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>18 223 913</b>	<b>17 293 521</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	17 219 133	14 944 208
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	1 004 780	2 347 882
3.	Pozostałe zwiększenia	0	1 430
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>17 845 655</b>	<b>20 852 709</b>
1.	Tytułem wykupu	2 334 568	2 446 206
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	49 187	53 494
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	7 533 609	6 778 030
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	60 556	94 697
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	1 376 649	1 344 071
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	6 491 087	10 136 212
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>	<b>1 905 275</b>	<b>-163 925</b>
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	1 024 909	1 580 328
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	813 238	-1 846 520
7.	z udziałów	0	0
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	0	7 284
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	46 316	77 528
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	20 812	17 454
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>201 925</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>96 906</b>	<b>0</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>43 216 671</b>	<b>39 695 482</b>

## Fundusz Gwarantowany Plus

### III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2007	Okres bieżący 31/12/2008
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	11 633	5 843
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	1 376 649	1 344 071
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	<b>RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):</b>	<b>1 388 282</b>	<b>1 349 914</b>

### IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Okres poprzedni 31/12/2007	Okres bieżący 31/12/2008
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	31 885 330	32 393 877
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	32 393 877	29 194 294
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	1.2868	1.3341
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	1.2868	1.3341
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	1.3341	1.3597
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	1.3341	1.3597

## Fundusz Gwarantowany Plus

### V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3
<b>1.</b>	<b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:</b>	<b>37 334 022</b>	<b>92.98%</b>
1.1	Obligacje	37 334 022	92.98%
1.2	Bony skarbowe	0	0.00%
1.3	Inne	0	0.00%
<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>
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%
<b>4.</b>	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
4.1.	Notowane na rynku regulowanym	0	0.00%
4.2.	Pozostałe	0	0.00%
<b>5.</b>	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
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%
<b>6.</b>	<b>Akcje</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
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%
<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>
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%

1		2	3
<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>
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%
<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>750 043</b>	<b>1.87%</b>
11.1.	Zabezpieczone hipotecznie	0	0.00%
11.2.	Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	750 043	1.87%
11.3.	Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0	0.00%
11.4.	Inne pożyczki	0	0.00%
<b>12.</b>	<b>Nieruchomości</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>13.</b>	<b>Depozyty bankowe</b>	<b>2 069 065</b>	<b>5.15%</b>
<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>40 153 131</b>	<b>100.00%</b>
15.1.	Ulokowane na terenie RP	40 153 131	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 31/12/2007	Okres bieżący 31/12/2008
1	Wysokość składki przypisanej brutto w dziale I grupa 3	2 159 684 762	1 434 816 418
2	Kwota składek z działu I grupa 5 załącznika do ustawy oraz korekta o składki niewpłacone	114 361 351	97 095 652
3	Oplaty za ryzyko potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	55 324 513	59 811 799
4	Prowizje potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	164 589 726	122 463 554
5	Inne koszty potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	10 123 507	9 903 856
6	Wielkość składek po potrąceniu kosztów zwiększających wartość wszystkich funduszy	2 044 008 367	1 339 732 861
7	Wielkość składek po potrąceniu kosztów zwiększających wartość funduszu dla którego robione jest sprawozdanie	17 219 133	14 944 208

