



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

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

**Fundusz Premiowy**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2006	Okres bieżący 31/12/2007
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>1 146 931</b>	<b>1 428 947</b>
1.	Lokaty	1 146 328	1 427 755
2.	Środki pieniężne	0	112
3.	Należności, w tym	603	1 081
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	505	783
3.2.	Pozostałe należności	98	297
4.	Pozostałe aktywa	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>98 614</b>	<b>86 678</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	2 343	856
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	96 271	85 822
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>1 048 317</b>	<b>1 342 269</b>

## Fundusz Premiowy

### II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2006	Okres bieżący 31/12/2007
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	<b>738 643</b>	<b>1 048 317</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>214 747</b>	<b>225 955</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>481 431</b>	<b>520 592</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0	0
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	481 431	520 592
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>266 684</b>	<b>294 637</b>
1.	Tytułem wykupu	65 932	81 874
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 000	1 347
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	87	62
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
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	29 189	38 838
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	170 476	172 516
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>	<b>77 114</b>	<b>53 752</b>
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	37 820	28 915
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	36 783	22 943
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	1 778	1 307
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	733	587
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>17 813</b>	<b>14 246</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 048 317</b>	<b>1 342 269</b>

## Fundusz Premiowy

### 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	244	328
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	29 189	38 838
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	<b>RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):</b>	<b>29 433</b>	<b>39 166</b>

### IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Okres poprzedni 31/12/2006	Okres bieżący 31/12/2007
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	592 859	814 670
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	814 670	1 006 124
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
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 Premiowy

### V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
<b>1.</b>	<b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:</b>		<b>1 257 403</b>	<b>88,07%</b>
<b>1.1</b>	<b>Obligacje</b>		<b>1 219 350</b>	<b>85,40%</b>
1.1.1	DE1707	0,5121	1 873	0,13%
1.1.2	DK0809	11,3565	11 609	0,81%
1.1.3	DS0509	53,9511	55 852	3,91%
1.1.4	DS1013	47,0830	45 166	3,16%
1.1.5	DS1015	49,1916	50 574	3,54%
1.1.6	DS1017	28,7679	27 592	1,93%
1.1.7	DS1109	0,8435	849	0,06%
1.1.8	DS1110	53,2884	53 559	3,75%
1.1.9	DZ0109	55,2765	58 241	4,08%
1.1.10	DZ0110	137,5738	146 445	10,26%
1.1.11	DZ0708	12,0193	12 297	0,86%
1.1.12	DZ0709	42,0825	43 358	3,04%
1.1.13	IZ0816	17,8933	19 503	1,37%
1.1.14	OK0709	7,3802	6 746	0,47%
1.1.15	OK1208	10,7240	10 171	0,71%
1.1.16	PP1013	6,1151	6 178	0,43%
1.1.17	PS0310	49,9447	51 808	3,63%
1.1.18	PS0412	57,2346	56 242	3,94%
1.1.19	PS0413	1,8375	1 845	0,13%
1.1.20	PS0511	49,8543	48 392	3,39%
1.1.21	WS0922	40,8474	41 683	2,92%
1.1.22	WZ0118	88,2015	90 124	6,31%
1.1.23	WZ0911	373,5911	379 247	26,56%
<b>1.2</b>	<b>Bony skarbowe</b>		<b>38 053</b>	<b>2,67%</b>
1.2.1	BS20080319, data wykupu: 2008-03-19	0,6025	5 953	0,42%
1.2.2	BS20080917, data wykupu: 2008-09-17	2,5906	24 889	1,74%
1.2.3	BS20081008, data wykupu: 2008-10-08	0,7531	7 211	0,51%
<b>1.3</b>	<b>Inne</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<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>
<b>3.1.</b>	<b>Dopuszczone do publicznego obrotu</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		0	0,00%
3.1.2	Pozostałe		0	0,00%
<b>3.2.</b>	<b>Niedopuszczone do publicznego obrotu</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<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%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
<b>4.2.</b>	<b>Pozostałe</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>5.</b>	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>5.1.</b>	<b>Dopuszczone do publicznego obrotu</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>5.1.1</b>	<b>Notowane na rynku regulowanym</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>5.1.2</b>	<b>Pozostałe</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>5.2.</b>	<b>Niedopuszczone do publicznego obrotu</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>6.</b>	<b>Akcje</b>		<b>106 166</b>	<b>7,44%</b>
<b>6.1.</b>	<b>Dopuszczone do publicznego obrotu</b>		<b>106 166</b>	<b>7,44%</b>
<b>6.1.1</b>	<b>Notowane na rynku regulowanym</b>		<b>106 074</b>	<b>7,43%</b>
6.1.1.1	14ZACH	14,7304	39	0,00%
6.1.1.2	ABG	0,8736	6	0,00%
6.1.1.3	ABMSOLID	4,6089	112	0,01%
6.1.1.4	ABPL	12,2602	327	0,02%
6.1.1.5	ACE	3,1027	37	0,00%
6.1.1.6	ACTION	8,2840	275	0,02%
6.1.1.7	AGORA	14,7906	821	0,06%
6.1.1.8	ALCHEMIA	0,9338	10	0,00%
6.1.1.9	ALMA	2,4099	313	0,02%
6.1.1.10	AMBRA	2,3496	24	0,00%
6.1.1.11	AMICA	1,6267	31	0,00%
6.1.1.12	AMPLI	2,3798	10	0,00%
6.1.1.13	AMREST	7,2899	977	0,07%
6.1.1.14	APATOR	6,2657	150	0,01%
6.1.1.15	ARMATURA	24,0988	49	0,00%
6.1.1.16	ARTERIA	0,7531	14	0,00%
6.1.1.17	ARTMAN	1,4158	85	0,01%
6.1.1.18	ASSECOBS	14,6099	183	0,01%
6.1.1.19	ASSECOPOL	23,9180	1 758	0,12%
6.1.1.20	ASSECOSLO	0,6025	265	0,02%
6.1.1.21	ATLANTAPL	1,6568	11	0,00%
6.1.1.22	ATM	2,1086	135	0,01%
6.1.1.23	ATMGRUPA	2,3195	580	0,04%
6.1.1.24	BACA	0,0904	45	0,00%
6.1.1.25	BAKALLAND	2,2291	16	0,00%
6.1.1.26	BANKBPH	2,5605	266	0,02%
6.1.1.27	BANKIER.PL	3,8859	43	0,00%
6.1.1.28	BARLINEK	13,9170	177	0,01%
6.1.1.29	BBICAPNFI	18,3151	148	0,01%
6.1.1.30	BBIDEVNFI	67,4163	84	0,01%
6.1.1.31	BEEFSAN	21,6889	68	0,00%
6.1.1.32	BIOTON	259,6943	231	0,02%
6.1.1.33	BIPROMET	0,1807	3	0,00%
6.1.1.34	BIPROMET-PDA	0,7832	14	0,00%
6.1.1.35	BMPAG	5,1210	39	0,00%
6.1.1.36	BOMI	4,8198	135	0,01%
6.1.1.37	BORYSZEW	2,8617	34	0,00%
6.1.1.38	BRE	2,8617	1 445	0,10%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.39	BUDIMEX	3,1328	288	0,02%
6.1.1.40	BZWBK	11,4770	2 881	0,20%
6.1.1.41	CCC	0,1205	5	0,00%
6.1.1.42	CCIINT	14,7002	515	0,04%
6.1.1.43	CEDC	4,2775	625	0,04%
6.1.1.44	CENSTALGD	0,4519	3	0,00%
6.1.1.45	CERSANIT	44,1309	1 478	0,10%
6.1.1.46	CEZ	8,0430	1 472	0,10%
6.1.1.47	CIECH	16,5378	2 001	0,14%
6.1.1.48	COMARCH	2,0183	367	0,03%
6.1.1.49	COMP	1,6267	124	0,01%
6.1.1.50	CPENERGIA	8,1635	64	0,00%
6.1.1.51	DEBICA	3,7654	396	0,03%
6.1.1.52	DECORA	4,0667	138	0,01%
6.1.1.53	DOMDEV	4,5185	447	0,03%
6.1.1.54	DUDA	61,8435	464	0,03%
6.1.1.55	ECHO	65,6691	523	0,04%
6.1.1.56	ELBUDOWA	0,2109	42	0,00%
6.1.1.57	ELBUDOWA-PP	0,2109	1	0,00%
6.1.1.58	ELEKTROTI	8,3743	167	0,01%
6.1.1.59	ELSTAROIL	9,7299	73	0,01%
6.1.1.60	ELZAB	0,9640	52	0,00%
6.1.1.61	EMCINSMED	2,4400	42	0,00%
6.1.1.62	EMPERIA	3,4040	555	0,04%
6.1.1.63	ENAP	0,0301	0	0,00%
6.1.1.64	ENERGOINS	6,8983	134	0,01%
6.1.1.65	ENERGOPN	12,4711	168	0,01%
6.1.1.66	ENERGOPOL	3,4040	37	0,00%
6.1.1.67	ERBUD	2,1388	194	0,01%
6.1.1.68	ERGIS	5,4222	30	0,00%
6.1.1.69	ESSYSTEM	11,8385	92	0,01%
6.1.1.70	EUROCASH	10,4830	126	0,01%
6.1.1.71	EUROMARK	6,0247	57	0,00%
6.1.1.72	EUROTEL	2,5605	60	0,00%
6.1.1.73	FAMUR	9,3985	41	0,00%
6.1.1.74	FARMACOL	9,6696	408	0,03%
6.1.1.75	FASING	0,7832	16	0,00%
6.1.1.76	FERRUM	1,6869	17	0,00%
6.1.1.77	FERRUM-PDA	3,0425	30	0,00%
6.1.1.78	FORTE	17,0198	114	0,01%
6.1.1.79	GANT	2,9521	182,73	0,01%
6.1.1.80	GETIN	132,3625	1 946	0,14%
6.1.1.81	GINOROSSI	7,2296	78	0,01%
6.1.1.82	GRAAL	3,9462	139	0,01%
6.1.1.83	GRAJEWO	7,3200	388	0,03%
6.1.1.84	GROCLIN	6,9886	175	0,01%
6.1.1.85	GTC	62,5062	2 782	0,19%
6.1.1.86	HANDLOWY	12,6217	1 261	0,09%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.87	HBPOLSKA	0,4820	212	0,01%
6.1.1.88	HELIO	2,1388	15	0,00%
6.1.1.89	HOOP	1,8978	73	0,01%
6.1.1.90	HTLSTREFA	1,1748	8	0,00%
6.1.1.91	HYDROTOR	0,3314	16	0,00%
6.1.1.92	HYPERION	5,0607	30	0,00%
6.1.1.93	IDMSA	20,3635	294	0,02%
6.1.1.94	IGROUP	13,6158	104	0,01%
6.1.1.95	IMMOEAST	17,4716	458	0,03%
6.1.1.96	IMPEL	1,4459	24	0,00%
6.1.1.97	IMPEXMET	8,3141	76	0,01%
6.1.1.98	INDYKPOL	0,5422	62	0,00%
6.1.1.99	INGBSK	1,8978	1 376	0,10%
6.1.1.100	INTEGERPL	3,5546	49	0,00%
6.1.1.101	INTERCARS	2,6509	328	0,02%
6.1.1.102	INTERFERI	3,6449	19	0,00%
6.1.1.103	INTERIA.PL	2,6509	175	0,01%
6.1.1.104	INTROL-PDA	4,6390	45	0,00%
6.1.1.105	INWESTCON	1,0543	8	0,00%
6.1.1.106	IVMX	1,7170	57	0,00%
6.1.1.107	JCAUTO	6,6272	192	0,01%
6.1.1.108	JUPITER	21,5985	78	0,01%
6.1.1.109	JUTRZENKA	1,4158	198	0,01%
6.1.1.110	JWCONSTR	13,7062	582	0,04%
6.1.1.111	KABLE	0,7230	33	0,00%
6.1.1.112	KETY	4,3679	699	0,05%
6.1.1.113	KGHM	59,4336	6 288	0,44%
6.1.1.114	KOELNER	7,4706	247	0,02%
6.1.1.115	KOLASTYNA	13,5254	39	0,00%
6.1.1.116	KOMPUTRON	6,9585	264	0,02%
6.1.1.117	KOPEX	24,1289	1 173	0,08%
6.1.1.118	KRAKCHEM	3,2533	13	0,00%
6.1.1.119	KREDYTB	7,1393	168	0,01%
6.1.1.120	KREDYTIN	0,8435	12	0,00%
6.1.1.121	KROSNO	13,9170	51	0,00%
6.1.1.122	KRUK	10,5733	296	0,02%
6.1.1.123	KRUSZWICA	2,2894	96	0,01%
6.1.1.124	LCCORP	40,7872	124	0,01%
6.1.1.125	LENA	2,6810	14	0,00%
6.1.1.126	LENTEX	5,0607	167	0,01%
6.1.1.127	LOTOS	23,7674	1 058	0,07%
6.1.1.128	LPP	0,4217	1 125	0,08%
6.1.1.129	LSISOFT	2,2894	26	0,00%
6.1.1.130	LZPS	2,8316	31	0,00%
6.1.1.131	MAGELLAN	0,9338	39	0,00%
6.1.1.132	MAKARONPL	4,1570	21	0,00%
6.1.1.133	MASTERS	16,8089	4	0,00%
6.1.1.134	MCI	6,1753	115	0,01%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.135	MCLOGIC	0,9640	54	0,00%
6.1.1.136	MEDIATEL	1,7773	18	0,00%
6.1.1.137	MENNICA	0,0904	13	0,00%
6.1.1.138	MERCOR	3,7956	184	0,01%
6.1.1.139	MIESZKO	11,8988	30	0,00%
6.1.1.140	MILLENNIUM	98,6543	1 147	0,08%
6.1.1.141	MMPPL	9,7600	102	0,01%
6.1.1.142	MNI	30,9970	130	0,01%
6.1.1.143	MOJ	8,7358	36	0,00%
6.1.1.144	MOL	1,2953	466	0,03%
6.1.1.145	MONNARI	0,3314	11	0,00%
6.1.1.146	MOSTALEXP	10,8143	45	0,00%
6.1.1.147	MOSTALPLC	0,4217	40	0,00%
6.1.1.148	MOSTALWAR	1,4459	77	0,01%
6.1.1.149	MOSTALZAB	46,6612	373	0,03%
6.1.1.150	NAFTA	1,8074	114	0,01%
6.1.1.151	NEPENTES	4,3679	88	0,01%
6.1.1.152	NEPENTES-PDA	2,0484	41	0,00%
6.1.1.153	NETIA	26,1170	99	0,01%
6.1.1.154	NETMEDIA	5,1511	46	0,00%
6.1.1.155	NFIEMF	11,7783	224	0,02%
6.1.1.156	NOBLEBANK	4,9402	62	0,00%
6.1.1.157	NORTCOAST	19,0681	65	0,00%
6.1.1.158	NOVITUS	3,6449	83	0,01%
6.1.1.159	NOWAGALA	23,9481	132	0,01%
6.1.1.160	ODLEWNIE	0,7832	5	0,00%
6.1.1.161	ONE2ONE	1,0543	6	0,00%
6.1.1.162	OPOCZNO	1,8677	90	0,01%
6.1.1.163	OPONEO	4,5185	38	0,00%
6.1.1.164	ORBIS	10,0311	697	0,05%
6.1.1.165	ORCOGROUP	1,6869	491	0,03%
6.1.1.166	PAGED	4,5788	137	0,01%
6.1.1.167	PAMAPOL	8,7057	204	0,01%
6.1.1.168	PANOVA	6,8380	291	0,02%
6.1.1.169	PBG	3,4040	1 045	0,07%
6.1.1.170	PEGAS	1,2652	130	0,01%
6.1.1.171	PEKAES	2,5304	31	0,00%
6.1.1.172	PEKAO	50,2459	11 406	0,80%
6.1.1.173	PEMUG	20,5442	54	0,00%
6.1.1.174	PEP	13,9773	517	0,04%
6.1.1.175	PERMEDIA	1,2953	71	0,00%
6.1.1.176	PGF	5,0607	451	0,03%
6.1.1.177	PGNIG	284,4558	1 451	0,10%
6.1.1.178	PKNORLEN	170,5590	8 852	0,62%
6.1.1.179	PKOBP	201,4657	10 597	0,74%
6.1.1.180	POLAQUA	8,2840	646	0,05%
6.1.1.181	POLCOLOR	2,2593	2	0,00%
6.1.1.182	POLICE	16,7788	283	0,02%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.183	POLIMEXMS	149,3822	1 279	0,09%
6.1.1.184	POLNORD	2,2593	321	0,02%
6.1.1.185	PRATERM	5,0005	251	0,02%
6.1.1.186	PRIMAMODA	3,0425	24	0,00%
6.1.1.187	PROCHEM	2,8316	136	0,01%
6.1.1.188	PROJPRZEM	3,2533	127	0,01%
6.1.1.189	PROKOM	6,8681	911	0,06%
6.1.1.190	PROSPER	2,9521	49	0,00%
6.1.1.191	PULAWY	5,1812	606	0,04%
6.1.1.192	QUANTUM	0,6627	14	0,00%
6.1.1.193	QUMAKSEK	10,4830	147	0,01%
6.1.1.194	RADPOL	22,4119	182	0,01%
6.1.1.195	REDAN	0,7832	2	0,00%
6.1.1.196	RELPOL-PP	0,1205	7	0,00%
6.1.1.197	RONSON	18,9778	92	0,01%
6.1.1.198	ROPCZYCE	2,1086	129	0,01%
6.1.1.199	RUCH	18,7970	432	0,03%
6.1.1.200	SANOK	2,1086	390	0,03%
6.1.1.201	SEKO	2,5906	49	0,00%
6.1.1.202	SFINKS	0,2410	6	0,00%
6.1.1.203	SILVANO	1,2953	22	0,00%
6.1.1.204	SKOTAN	0,6326	4	0,00%
6.1.1.205	SNIEZKA	1,5664	74	0,01%
6.1.1.206	SPRAY	1,6267	58	0,00%
6.1.1.207	STALEXP	7,9526	22	0,00%
6.1.1.208	STALPROD	1,7170	1 288	0,09%
6.1.1.209	STALPROFI	5,0306	95	0,01%
6.1.1.210	STAPORKOW	2,2894	118	0,01%
6.1.1.211	SWIECIE	9,4588	642	0,04%
6.1.1.212	SYGNITY	7,6212	268	0,02%
6.1.1.213	SYNTHOS	327,8637	426	0,03%
6.1.1.214	TELL	0,7832	91	0,01%
6.1.1.215	TETA	8,2538	164	0,01%
6.1.1.216	TFONE	5,3620	105	0,01%
6.1.1.217	TIM	11,4168	285	0,02%
6.1.1.218	TPSA	272,6775	6 138	0,43%
6.1.1.219	TUP	0,4820	8	0,00%
6.1.1.220	TVN	58,6202	1 466	0,10%
6.1.1.221	ULMA	1,0242	328	0,02%
6.1.1.222	UNIMA	1,9580	14	0,00%
6.1.1.223	VARIANT	1,5965	22	0,00%
6.1.1.224	VARIANT-PNE	0,1506	2	0,00%
6.1.1.225	VISTULA	25,1230	301	0,02%
6.1.1.226	WARFAMA	2,2291	9	0,00%
6.1.1.227	WARFAMA-PDA	9,4286	38	0,00%
6.1.1.228	WAWEL	1,0242	283	0,02%
6.1.1.229	WIELTON-PDA	15,8148	127	0,01%
6.1.1.230	WSIP	7,3501	115	0,01%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.231	YAWAL	0,3916	20	0,00%
6.1.1.232	YAWAL-PDA	0,3012	16	0,00%
6.1.1.233	ZELMER	2,7111	171	0,01%
6.1.1.234	ZETKAMA	1,2953	24	0,00%
6.1.1.235	ZPUE	0,2410	94	0,01%
6.1.1.236	ZYWIEC	0,2711	174	0,01%
<b>6.1.2</b>	<b>Pozostałe</b>		<b>91</b>	<b>0,01%</b>
6.1.2.1	Prawa poboru ENAP, przyznane 2007-07-26	0,0301	0	0,00%
6.1.2.2	Prawa poboru HAWE, przyznane 2007-09-14	0,4217	64	0,00%
6.1.2.3	Prawa poboru KROSNO, przyznane 2007-11-14	13,9170	22	0,00%
6.1.2.4	Prawa poboru PEMUG, przyznane 2007-11-29	20,5442	2	0,00%
6.1.2.5	Prawa poboru POLCOLOR, przyznane 2007-11-13	2,2593	2	0,00%
6.1.2.6	Prawa poboru ZTSEK, przyznane 2007-05-17	0,3314	2	0,00%
<b>6.2.</b>	<b>Niedopuszczone do publicznego obrotu</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<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>
<b>8.1.</b>	<b>Jednostki uczestnictwa</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>8.2.</b>	<b>Certyfikaty inwestycyjne</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>8.2.1</b>	<b>Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>8.2.2</b>	<b>Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<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>
<b>9.1.</b>	<b>Opcje</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>9.2.</b>	<b>Kontrakty terminowe</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>9.3.</b>	<b>Swapy walutowe</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>9.4.</b>	<b>Swapy procentowe</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>9.5.</b>	<b>Prawa poboru</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>9.6.</b>	<b>Inne instrumenty pochodne</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<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>61 219</b>	<b>4,29%</b>
<b>11.1.</b>	<b>Zabezpieczone hipotecznie</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>11.2.</b>	<b>Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej</b>		<b>61 219</b>	<b>4,29%</b>
11.2.1	Transakcja kupna z przyrzeczeniem odsprzedaży (tzw. buy-sell-back) na obligacjach PS0412	62,1447	61 219	4,29%
<b>11.3.</b>	<b>Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>11.4.</b>	<b>Inne pożyczki</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>12.</b>	<b>Nieruchomości</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>13.</b>	<b>Depozyty bankowe</b>		<b>2 968</b>	<b>0,21%</b>
13.1	Depozyt w Banku Handlowym na kwotę 4 510 000 zł	0,0006580078	2 968	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.	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>		<b>1 427 755</b>	<b>100,00%</b>
15.1.	Ulokowane na terenie RP		1 425 882	99,87%
15.2.	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		1 873	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	0	0