

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31/12/2006**

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

**Fundusz Dynamiczny**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2005	Okres bieżący 31/12/2006
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>797 211 246</b>	<b>1 847 154 835</b>
1.	Lokaty	797 211 246	1 830 856 959
2.	Środki pieniężne	0	0
3.	Należności, w tym	0	16 297 877
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0	14 859 338
3.2.	Pozostałe należności	0	1 438 538
4.	Pozostałe aktywa	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>10 179 578</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0	10 179 578
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>797 211 246</b>	<b>1 836 975 257</b>

**Fundusz Dynamiczny**  
**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2005	Okres bieżący 31/12/2006
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	<b>414 029 523</b>	<b>797 211 246</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>230 356 850</b>	<b>640 261 655</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>293 281 752</b>	<b>1 173 369 698</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	178 799 188	396 679 426
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	114 482 564	776 690 271
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>62 924 902</b>	<b>533 108 042</b>
1.	Tytułem wykupu	37 327 058	79 837 903
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	2 087 373	2 006 561
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	12 385 737	24 426 946
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	279 640	606 930
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	9 391 841	22 160 090
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	1 453 253	404 069 612
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>	<b>158 017 218</b>	<b>397 111 421</b>
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	1 337 710	3 622 868
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	156 000 802	392 882 284
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	547 184	356 144
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	131 522	250 125
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>2 390 935</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>5 192 345</b>	<b>0</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>797 211 246</b>	<b>1 836 975 257</b>

## Fundusz Dynamiczny

### III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2005	Okres bieżący 31/12/2006
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	3 263 098	5 899 551
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	9 391 841	22 160 090
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	<b>RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):</b>	<b>12 654 940</b>	<b>28 059 640</b>

### IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Okres poprzedni 31/12/2005	Okres bieżący 31/12/2006
<b>1. Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>			
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	16 500 000	24 750 000
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	24 750 000	41 950 000
<b>2. Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>			
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	25,1520	32,2912
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	23,6080	31,7699
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	32,6424	45,3528
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	32,2912	43,9006

## Fundusz Dynamiczny

### VI. 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>142 896 702</b>	<b>7,80%</b>
<b>1.1</b>	<b>Obligacje</b>		<b>122 396 935</b>	<b>6,69%</b>
1.1.1	DZ0109	10 075	10 785 892	0,59%
1.1.2	DZ0110	24 583	26 581 844	1,45%
1.1.3	DZ0708	2 178	2 255 363	0,12%
1.1.4	DZ0709	7 658	7 999 700	0,44%
1.1.5	OK0407	3 579	3 542 852	0,19%
1.1.6	OK0807	5 428	5 300 442	0,29%
1.1.7	PP1013	587	592 043	0,03%
1.1.8	PS0507	1 525	1 631 537	0,09%
1.1.9	WZ0307	9 000	9 016 290	0,49%
1.1.10	WZ0911	53 971	54 690 973	2,99%
<b>1.2</b>	<b>Bony skarbowe</b>		<b>20 499 767</b>	<b>1,12%</b>
1.2.1	BS20070103, data wykupu: 2007-01-03	161	1 609 468	0,09%
1.2.2	BS20070124, data wykupu: 2007-01-24	264	2 633 031	0,14%
1.2.3	BS20070207, data wykupu: 2007-02-07	73	726 954	0,04%
1.2.4	BS20070404, data wykupu: 2007-04-04	176	1 741 927	0,10%
1.2.5	BS20070425, data wykupu: 2007-04-25	117	1 155 268	0,06%
1.2.6	BS20070509, data wykupu: 2007-05-09	15	147 878	0,01%
1.2.7	BS20070606, data wykupu: 2007-06-06	73	717 395	0,04%
1.2.8	BS20070711, data wykupu: 2007-07-11	167	1 634 607	0,09%
1.2.9	BS20070725, data wykupu: 2007-07-25	119	1 162 903	0,06%
1.2.10	BS20070808, data wykupu: 2007-08-08	59	575 632	0,03%
1.2.11	BS20070905, data wykupu: 2007-09-05	117	1 137 793	0,06%
1.2.12	BS20071107, data wykupu: 2007-11-07	440	4 247 201	0,23%
1.2.13	BS20071205, data wykupu: 2007-12-05	220	2 116 509	0,12%
1.2.14	BS20071219, data wykupu: 2007-12-19	93	893 202	0,05%
<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>
<b>3.1.1</b>	<b>Notowane na rynku regulowanym</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>3.1.2</b>	<b>Pozostałe</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<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>
<b>4.1.</b>	<b>Notowane na rynku regulowanym</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>4.2.</b>	<b>Pozostałe</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
<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>1 655 818 277</b>	<b>90,44%</b>
<b>6.1.</b>	<b>Dopuszczone do publicznego obrotu</b>		<b>1 655 818 277</b>	<b>90,44%</b>
<b>6.1.1</b>	<b>Notowane na rynku regulowanym</b>		<b>1 648 549 918</b>	<b>90,04%</b>
6.1.1.1	12PIAST	973	2 092	0,00%
6.1.1.2	ABG	59 345	421 350	0,02%
6.1.1.3	ABPL	214 059	3 660 409	0,20%
6.1.1.4	ACTION	274 038	5 124 511	0,28%
6.1.1.5	AGORA	344 380	12 569 870	0,69%
6.1.1.6	ALCHEMIA	921	61 661	0,00%
6.1.1.7	ALMA	19 310	1 834 450	0,10%
6.1.1.8	AMBRA	94 102	1 458 581	0,08%
6.1.1.9	AMICA	14 591	423 139	0,02%
6.1.1.10	AMREST	45 055	3 338 576	0,18%
6.1.1.11	APATOR	181 339	4 003 965	0,22%
6.1.1.12	ARTMAN	36 483	1 346 223	0,07%
6.1.1.13	ASSECOPOL	43 191	14 253 030	0,78%
6.1.1.14	ASSECOSLO	40 370	16 551 700	0,90%
6.1.1.15	ATLANTAPL	32 056	544 952	0,03%
6.1.1.16	ATM	30 659	5 328 534	0,29%
6.1.1.17	ATMGRUPA	52 119	7 187 210	0,39%
6.1.1.18	BACA	437	209 279	0,01%
6.1.1.19	BAKALLAND	25 636	204 832	0,01%
6.1.1.20	BAKALLAND-PDA	35 608	284 508	0,02%
6.1.1.21	BANKBPH	10 406	9 641 159	0,53%
6.1.1.22	BANKIER.PL	24 922	259 189	0,01%
6.1.1.23	BARLINEK	54 049	889 106	0,05%
6.1.1.24	BEEFSAN	1 238 276	3 962 483	0,22%
6.1.1.25	BETACOM	8 846	160 997	0,01%
6.1.1.26	BIOTON	10 056 375	21 922 898	1,20%
6.1.1.27	BORYSZEW	18 798	431 978	0,02%
6.1.1.28	BRE	35 378	11 887 008	0,65%
6.1.1.29	BUDIMEX	103 227	7 742 025	0,42%
6.1.1.30	BZWBK	158 076	35 567 100	1,94%
6.1.1.31	CCC	15 675	783 750	0,04%
6.1.1.32	CCIINT	207 097	4 315 901	0,24%
6.1.1.33	CDEC	5 348	473 298	0,03%
6.1.1.34	CERSANIT	506 275	18 529 665	1,01%
6.1.1.35	CEZ	262 100	35 383 500	1,93%
6.1.1.36	CIECH	626 773	40 364 181	2,20%
6.1.1.37	COMARCH	61 044	11 659 404	0,64%
6.1.1.38	COMP	1 100	84 150	0,00%
6.1.1.39	COMPLAND	170 626	17 523 290	0,96%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.40	CSS	32 190	853 035	0,05%
6.1.1.41	DEBICA	239 729	18 555 025	1,01%
6.1.1.42	DECORA	25 569	1 289 956	0,07%
6.1.1.43	DOMDEV	162 940	24 441 000	1,33%
6.1.1.44	DUDA	26 951	359 796	0,02%
6.1.1.45	DWORY	54 475	4 259 945	0,23%
6.1.1.46	ECARD	548 379	1 661 588	0,09%
6.1.1.47	ECHO	106 617	9 435 605	0,52%
6.1.1.48	ELBUDOWA	2 660	284 620	0,02%
6.1.1.49	ELDORADO	44 544	3 875 328	0,21%
6.1.1.50	ELZAB	10 087	453 915	0,02%
6.1.1.51	EMAX	55 728	6 408 720	0,35%
6.1.1.52	ENERGOPLD	60 700	1 033 114	0,06%
6.1.1.53	ENERGOPN	429 875	10 317 000	0,56%
6.1.1.54	EUROCASH	166 872	1 303 270	0,07%
6.1.1.55	EUROFAKTR	78 742	894 509	0,05%
6.1.1.56	EUROFILMS	318 412	1 607 981	0,09%
6.1.1.57	EUROMARK	275 513	5 565 363	0,30%
6.1.1.58	EUROTEL-PDA	43 481	700 044	0,04%
6.1.1.59	FAMUR	396	159 311	0,01%
6.1.1.60	FARMACOL	143 703	6 251 081	0,34%
6.1.1.61	FORTE	517 848	5 981 144	0,33%
6.1.1.62	FOTA	36 550	1 253 665	0,07%
6.1.1.63	GANT	55 965	2 571 592	0,14%
6.1.1.64	GETIN	2 160 214	27 326 707	1,49%
6.1.1.65	GRAAL	77 637	2 934 679	0,16%
6.1.1.66	GRAJEWO	100 121	5 606 776	0,31%
6.1.1.67	GROCLIN	35 844	1 702 590	0,09%
6.1.1.68	GTC	786 535	31 618 707	1,73%
6.1.1.69	HANDLOWY	377 044	32 727 419	1,79%
6.1.1.70	HOOP	18 024	462 316	0,03%
6.1.1.71	HTLSTREFA	4 858	479 970	0,03%
6.1.1.72	HYDROBUD	19 459	2 305 892	0,13%
6.1.1.73	HYGIENIKA	79	243	0,00%
6.1.1.74	IMPEL	67 249	1 471 408	0,08%
6.1.1.75	IMPEXMET	4 003	688 516	0,04%
6.1.1.76	INDYKPOL	2 401	255 226	0,01%
6.1.1.77	INGBSK	21 474	16 492 032	0,90%
6.1.1.78	INSTALKRK	31 269	824 876	0,05%
6.1.1.79	INTERCARS	34 091	1 486 368	0,08%
6.1.1.80	INTERFERI	97 713	928 274	0,05%
6.1.1.81	INTERIA.PL	19 339	1 228 027	0,07%
6.1.1.82	INTERSPPL	14 619	124 700	0,01%
6.1.1.83	INWESTCON	90	1 377	0,00%
6.1.1.84	JAGO	72 062	185 199	0,01%
6.1.1.85	JCAUTO	119 003	2 439 562	0,13%
6.1.1.86	JUTRZENKA	5 832	570 953	0,03%
6.1.1.87	KABLE	8 012	538 406	0,03%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.88	KETY	22 344	4 468 800	0,24%
6.1.1.89	KGHM	1 030 996	91 758 644	5,01%
6.1.1.90	KOELNER	84 571	4 482 263	0,24%
6.1.1.91	KOGENERA	17 201	959 816	0,05%
6.1.1.92	KOPEX	77 624	2 407 896	0,13%
6.1.1.93	KREDYTB	235 526	4 731 717	0,26%
6.1.1.94	KROSNO	394 163	2 160 013	0,12%
6.1.1.95	KRUSZWICA	9 779	737 337	0,04%
6.1.1.96	LENA	10 521	111 312	0,01%
6.1.1.97	LOTOS	541 091	26 675 786	1,46%
6.1.1.98	LPP	3 742	2 769 080	0,15%
6.1.1.99	LUBAWA	22	46	0,00%
6.1.1.100	MCI	97 085	791 243	0,04%
6.1.1.101	MCLOGIC	7 490	346 413	0,02%
6.1.1.102	MENNICA	223	17 840	0,00%
6.1.1.103	MIESZKO	581 841	2 048 080	0,11%
6.1.1.104	MILLENNIUM	3 695 156	29 376 490	1,60%
6.1.1.105	MMPPL	608 420	7 465 313	0,41%
6.1.1.106	MNI	447 032	2 655 370	0,15%
6.1.1.107	MOL	28 488	9 372 552	0,51%
6.1.1.108	MONNARI-PDA	22 680	567 000	0,03%
6.1.1.109	MOSTALPLC	27 679	1 133 455	0,06%
6.1.1.110	MOSTALWAR	26 000	1 066 000	0,06%
6.1.1.111	NAFTA	150 365	4 165 111	0,23%
6.1.1.112	NETIA	374 052	1 888 963	0,10%
6.1.1.113	NFIEMF	502 863	6 763 507	0,37%
6.1.1.114	NORTCOAST	461 168	1 609 476	0,09%
6.1.1.115	NOVITUS	41 782	981 877	0,05%
6.1.1.116	NOWAGALA	732 856	3 561 680	0,19%
6.1.1.117	ONEZONE	124 541	1 742 329	0,10%
6.1.1.118	OPOCZNO	158 651	6 377 770	0,35%
6.1.1.119	ORBIS	200 936	12 679 062	0,69%
6.1.1.120	PAGED	138 170	3 523 335	0,19%
6.1.1.121	PAMAPOL	146 834	3 361 030	0,18%
6.1.1.122	PBG	56 915	14 621 464	0,80%
6.1.1.123	PEKAES	56 121	785 694	0,04%
6.1.1.124	PEKAO	542 596	123 115 032	6,72%
6.1.1.125	PEMUG	76 125	2 286 034	0,12%
6.1.1.126	PEP	163 165	2 488 266	0,14%
6.1.1.127	PERMEDIA	54 970	2 677 039	0,15%
6.1.1.128	PGF	122 614	9 747 813	0,53%
6.1.1.129	PGNIG	9 582 497	34 496 989	1,88%
6.1.1.130	PKNORLEN	3 383 726	161 403 730	8,82%
6.1.1.131	PKOBP	3 471 380	163 154 860	8,91%
6.1.1.132	POLICE	381 682	2 587 804	0,14%
6.1.1.133	POLIMEXMS	89 858	13 658 416	0,75%
6.1.1.134	POLMOSBIA	71 550	6 732 855	0,37%
6.1.1.135	POLNORD	46 749	3 786 669	0,21%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.136	PRATERM	29 347	1 347 027	0,07%
6.1.1.137	PROCHEM	68 763	4 813 410	0,26%
6.1.1.138	PROJPRZEM	50 709	1 977 651	0,11%
6.1.1.139	PROKOM	220 841	30 122 712	1,65%
6.1.1.140	PROSPER	68 486	1 293 701	0,07%
6.1.1.141	PROVIMROL	144 719	3 269 202	0,18%
6.1.1.142	PUE	23 642	6 960 205	0,38%
6.1.1.143	PULAWY	147 041	8 469 562	0,46%
6.1.1.144	QUMAKSEK	233 386	2 198 496	0,12%
6.1.1.145	RAFAKO	12 644	496 277	0,03%
6.1.1.146	REDAN	71 942	363 307	0,02%
6.1.1.147	RELPOL	13 007	1 313 707	0,07%
6.1.1.148	RMFFM	35 373	4 980 518	0,27%
6.1.1.149	ROPCZYCE	5 309	179 338	0,01%
6.1.1.150	RUCH-PDA	461 403	9 338 797	0,51%
6.1.1.151	SANOK	20 096	4 119 680	0,23%
6.1.1.152	SFINKS	1 052	52 600	0,00%
6.1.1.153	SKOTAN	169	3 465	0,00%
6.1.1.154	SKOTAN-PDA	4 376	77 018	0,00%
6.1.1.155	SKYEUROPE	44 245	471 209	0,03%
6.1.1.156	SOFTBANK	544 834	27 350 667	1,49%
6.1.1.157	SPIN	34 407	980 600	0,05%
6.1.1.158	SPRAY	10 045	319 431	0,02%
6.1.1.159	SPRAY-PDA	15 987	463 623	0,03%
6.1.1.160	STALEXP	18 749	65 809	0,00%
6.1.1.161	STALPROD	35 346	19 086 840	1,04%
6.1.1.162	STALPROFI	75 734	1 226 891	0,07%
6.1.1.163	SWARZEDZ	244	198	0,00%
6.1.1.164	SWIECIE	127 073	13 215 592	0,72%
6.1.1.165	TECHMEX	4 515	106 373	0,01%
6.1.1.166	TELL	23 292	1 704 974	0,09%
6.1.1.167	TETA	232 941	5 583 596	0,30%
6.1.1.168	TIM	7 891	190 015	0,01%
6.1.1.169	TOORA	65 764	1 630 947	0,09%
6.1.1.170	TPSA	4 502 320	110 531 956	6,04%
6.1.1.171	TRASINTUR	250 661	864 780	0,05%
6.1.1.172	TVN	988 070	24 602 943	1,34%
6.1.1.173	VARIANT	73 159	1 185 176	0,06%
6.1.1.174	VISTULA	41 598	3 743 820	0,20%
6.1.1.175	WAWEL	35 059	9 224 023	0,50%
6.1.1.176	WILBO	67 838	267 282	0,01%
6.1.1.177	WSIP	148 059	1 705 640	0,09%
6.1.1.178	YAWAL	6 328	218 316	0,01%
6.1.1.179	ZETKAMA	80 500	1 344 350	0,07%
6.1.1.180	ZREW	33 651	12 013 407	0,66%
6.1.1.181	ZTSEK	15 062	192 794	0,01%
6.1.1.182	ZURAWIE	12 552	138 072	0,01%
6.1.1.183	ZYWIEC	4 363	2 137 870	0,12%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
<b>6.1.2</b>	<b>Pozostałe</b>		<b>7 268 359</b>	<b>0,40%</b>
6.1.2.1	Prawa poboru ATLANTA, przyznane 2006-06-29	14 365	0	0,00%
6.1.2.2	Prawa poboru DUDA, przyznane 2006-12-08	325 878	3 372 837	0,18%
6.1.2.3	Prawa poboru GRAAL, przyznane 2006-12-12	77 615	0	0,00%
6.1.2.4	Prawa poboru INWESTCON, przyznane 2006-12-08	90	1 287	0,00%
6.1.2.5	Prawa poboru MNI, przyznane 2006-09-15	200 054	2 964 800	0,16%
6.1.2.6	Prawa poboru TETA, przyznane 2006-11-20	232 941	929 435	0,05%
<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>19 295 033</b>	<b>1,05%</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>19 295 033</b>	<b>1,05%</b>
11.2.1	Transakcja kupna z przyrzeczeniem odsprzedaży (tzw. buy-sell-back) na bonach skarbowych BS20070221	327	3 250 724	0,18%
11.2.2	Transakcja kupna z przyrzeczeniem odsprzedaży (tzw. buy-sell-back) na obligacjach PS0310	5 720	6 146 104	0,34%
11.2.3	Transakcja kupna z przyrzeczeniem odsprzedaży (tzw. buy-sell-back) na obligacjach PS0511	3 960	3 959 548	0,22%
11.2.4	Transakcja kupna z przyrzeczeniem odsprzedaży (tzw. buy-sell-back) na obligacjach WZ0911	5 867	5 938 657	0,32%
<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>12 846 947</b>	<b>0,70%</b>
13.1	Depozyt w Banku Handlowym na kwotę 73 650 000 zł	0,1500121497	11 050 707	0,60%
13.2	Depozyt w Banku Handlowym na kwotę 55 230 000 zł	0,0325160852	1 796 239	0,10%

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>1 830 856 959</b>	<b>100,00%</b>
15.1.	Ulokowane na terenie RP		<b>1 830 856 959</b>	<b>100,00%</b>
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 31/12/2005	Okres bieżący 31/12/2006
1	Składki wpłacone przez ubezpieczających rozliczone w okresie	1 756 940 367	2 098 678 615
2	Opłaty za ryzyko potrącane ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	48 098 608	50 460 212
3	Prowizje potrącane ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	141 647 446	165 574 846
4	Inne koszty potrącane ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	9 611 792	9 631 402
5	Wielkość składek po potrąceniu kosztów zwiększających wartość wszystkich funduszy	1 557 582 521	1 873 012 156
6	Wielkość składek po potrąceniu kosztów zwiększających wartość funduszu dla którego robione jest sprawozdanie	178 799 188	396 679 426