

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30/06/2008

Commercial Union Polska -Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Fundusz IKE Dynamiczny

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 30/06/2007	Okres bieżący 30/06/2008
I.	Aktywa	7 672 634	6 329 981
1.	Lokaty	7 562 035	6 318 930
2.	Środki pieniężne	0	40
3.	Należności, w tym	110 599	11 011
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	47 538	1 693
3.2.	Pozostałe należności	63 061	9 318
4.	Pozostałe aktywa	0	0
II.	Zobowiązania	14 976	41 843
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	14 976	41 843
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	7 657 658	6 288 138

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 30/06/2007	Okres bieżący 30/06/2008
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	4 541 037	7 338 751
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	1 139 857	813 549
I.	Zwiększenia funduszu	1 433 965	1 319 045
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 418 473	1 305 916
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	15 491	13 129
II.	Zmniejszenia funduszu	294 108	505 496
1.	Tytułem wykupu	56 880	90 141
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	6 583	7 406
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	55	160
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	22 891	8 110
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	118 590	134 149
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	89 108	265 530

C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	1 782 963	-1 944 263
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	4 109	4 966
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	1 778 237	-1 949 527
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	206	245
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	410	53
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0
D.	Pozostałe zwiększenia	193 802	80 101
E.	Pozostałe zmniejszenia	0	0
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	7 657 658	6 288 138

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 30/06/2007	Okres bieżący 30/06/2008
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	6 426	6 651
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	118 590	134 149
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	125 016	140 800

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Okres poprzedni 30/06/2007	Okres bieżący 30/06/2008
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	250 000	370 000
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	320 000	430 000
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	18,2088	19,8877
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	17,9470	14,6531
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	24,1564	19,8877
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	23,9945	14,6531

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:		3,95%
1.1	Obligacje	249 407	3,95%
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	6 069 464	96,05%
6.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu	6 069 464	96,05%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	6 066 442	96,00%
6.1.2	Pozostałe	3 022	0,05%
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	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	58	0,00%
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:	6 318 930	100,00%
15.1.	Ulokowane na terenie RP	6 318 930	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 30/06/2007	Okres bieżący 30/06/2008
1	Składki wpłacone przez ubezpieczających rozliczone w okresie	1 206 348 551	786 587 980
2	Opłaty za ryzyko potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	27 578 911	29 424 603
3	Prowizje potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	83 377 807	68 297 868
4	Inne koszty potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	4 996 560	5 096 900
5	Wielkość składek po potrąceniu kosztów zwiększających wartość wszystkich funduszy	1 090 395 272	683 768 608
6	Wielkość składek po potrąceniu kosztów zwiększających wartość funduszu dla którego robione jest sprawozdanie	1 418 473	1 305 916