

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

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

Fundusz IKE Dynamiczny

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2005	Okres bieżący 31/12/2006
I.	Aktywa	1 910 702	4 566 588
1.	Lokaty	1 910 702	4 528 139
2.	Środki pieniężne	0	0
3.	Należności, w tym	0	38 448
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0	35 026
3.2.	Pozostałe należności	0	3 422
4.	Pozostałe aktywa	0	0
II.	Zobowiązania	0	25 551
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0	25 551
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	1 910 702	4 541 037

Fundusz IKE Dynamiczny
II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2005	Okres bieżący 31/12/2006
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	1 088 125	1 910 702
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	844 638	1 712 003
I.	Zwiększenia funduszu	920 172	1 962 143
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	920 172	1 836 264
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	0	125 879
II.	Zmniejszenia funduszu	75 534	250 141
1.	Tytułem wykupu	5 551	77 232
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	2 103	0
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	5	96
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	18 775	37 710
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	47 501	119 425
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	1 599	15 677
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	331 758	947 945
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	2 494	7 676
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	327 945	938 495
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	862	910
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	457	865
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	353 819	29 613
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	1 910 702	4 541 037

Fundusz IKE 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	6 973	13 939
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	47 501	119 425
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	54 473	133 364

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Okres poprzedni 31/12/2005	Okres bieżący 31/12/2006
1. Liczba jednostek rozrachunkowych:			
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	100 000	140 000
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	140 000	250 000
2. Wartość jednostki rozrachunkowej:			
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	10,9103	13,6822
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10,1232	13,3664
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13,8343	18,8375
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	13,6822	18,2088

Fundusz IKE Dynamiczny

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:	321 369	7,10%
1.1	Obligacje	292 122	6,45%
1.2	Bony skarbowe	29 247	0,65%
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	3 968 128	87,63%
6.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu	3 968 128	87,63%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	3 950 720	87,25%
6.1.2	Pozostałe	17 409	0,38%
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%

1		2	3
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	47 142	1,04%
11.1.	Zabezpieczone hipotecznie	0	0,00%
11.2.	Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	47 142	1,04%
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	191 500	4,23%
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:	4 528 139	100,00%
15.1.	Ulokowane na terenie RP	4 528 139	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 31/12/2005	Okres bieżący 31/12/2006
1	Składki wpłacone przez ubezpieczających rozliczone w okresie	1 756 940 367	2 098 678 615
2	Oplaty za ryzyko potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	48 098 608	50 460 212
3	Prowizje potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	141 647 446	165 574 846
4	Inne koszty potrącone 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	920 172	1 836 264