



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

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

Fundusz Dynamiczny

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2006	Okres bieżący 31/12/2007
I.	Aktywa	1 847 154 835	2 877 166 359
1.	Lokaty	1 830 856 959	2 846 625 241
2.	Środki pieniężne	0	2 785 318
3.	Należności, w tym	16 297 877	27 755 800
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	14 859 338	20 345 546
3.2.	Pozostałe należności	1 438 538	7 410 255
4.	Pozostałe aktywa	0	0
II.	Zobowiązania	10 179 578	20 804 767
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	10 179 578	20 804 767
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	1 836 975 257	2 856 361 592

Fundusz Dynamiczny

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31/12/2006	Okres bieżący 31/12/2007
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	797 211 246	1 836 975 257
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	640 261 655	808 306 176
I.	Zwiększenia funduszu	1 173 369 698	1 525 782 024
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	396 679 426	605 223 715
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	776 690 271	920 558 310
II.	Zmniejszenia funduszu	533 108 042	717 475 849
1.	Tytułem wykupu	79 837 903	151 289 235
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	2 006 561	5 976 000
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	24 426 946	45 932 424
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	606 930	768 758
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	22 160 090	46 774 628
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	404 069 612	466 734 804
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	397 111 421	209 358 878
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	3 622 868	4 423 947
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	392 882 284	204 766 360
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	356 144	108 311
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	250 125	60 260
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0
D.	Pozostałe zwiększenia	2 390 935	1 721 282
E.	Pozostałe zmniejszenia	0	0
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	1 836 975 257	2 856 361 592

Fundusz Dynamiczny

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	674 125	1 568 139
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	4 587 243	10 877 535
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	5 261 367	12 445 674

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Okres poprzedni 31/12/2006	Okres bieżący 31/12/2007
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	24 750 000	41 950 000
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	41 950 000	58 331 652
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	32,2912	43,9006
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	31,7699	43,2995
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	45,3528	59,6079
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	43,9006	49,0990

Fundusz Dynamiczny

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:		101 102 201	3,55%
1.1	Obligacje		95 750 300	3,36%
1.1.1	DZ0109	8 318	8 764 094	0,31%
1.1.2	DZ0110	20 705	22 040 058	0,77%
1.1.3	DZ0708	2 432	2 488 179	0,09%
1.1.4	DZ0709	6 335	6 526 951	0,23%
1.1.5	PP1013	854	862 740	0,03%
1.1.6	WZ0118	12 343	12 612 077	0,44%
1.1.7	WZ0911	41 823	42 456 200	1,49%
1.2	Bony skarbowe		5 351 901	0,19%
1.2.1	BS20080319, data wykupu: 2008-03-19	85	839 891	0,03%
1.2.2	BS20080917, data wykupu: 2008-09-17	363	3 487 422	0,12%
1.2.3	BS20081008, data wykupu: 2008-10-08	107	1 024 588	0,04%
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		2 745 039 727	96,43%
6.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu		2 745 039 727	96,43%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		2 742 612 974	96,35%
6.1.1.1	14ZACH	380 615	1 001 017	0,04%
6.1.1.2	ABG	22 612	156 023	0,01%
6.1.1.3	ABMSOLID	118 996	2 899 933	0,10%
6.1.1.4	ABPL	316 880	8 460 696	0,30%
6.1.1.5	ACE	80 398	948 696	0,03%
6.1.1.6	ACTION	213 896	7 090 652	0,25%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.7	AGORA	382 618	21 235 299	0,75%
6.1.1.8	ALCHEMIA	23 947	260 783	0,01%
6.1.1.9	ALMA	62 290	8 097 700	0,28%
6.1.1.10	AMBRA	60 520	614 278	0,02%
6.1.1.11	AMICA	41 883	791 170	0,03%
6.1.1.12	AMPLI	61 544	267 101	0,01%
6.1.1.13	AMREST	188 569	25 268 246	0,89%
6.1.1.14	APATOR	162 124	3 890 976	0,14%
6.1.1.15	ARMATURA	622 810	1 270 532	0,04%
6.1.1.16	ARTERIA	19 276	366 244	0,01%
6.1.1.17	ARTMAN	36 854	2 211 240	0,08%
6.1.1.18	ASSECOBS	378 000	4 725 000	0,17%
6.1.1.19	ASSECOPOL	618 515	45 460 853	1,60%
6.1.1.20	ASSECOSLO	15 526	6 831 440	0,24%
6.1.1.21	ATLANTAPL	42 633	289 904	0,01%
6.1.1.22	ATM	54 787	3 511 847	0,12%
6.1.1.23	ATMGRUPA	59 579	14 894 750	0,52%
6.1.1.24	BACA	2 505	1 252 500	0,04%
6.1.1.25	BAKALLAND	57 429	407 746	0,01%
6.1.1.26	BANKBPH	66 296	6 894 784	0,24%
6.1.1.27	BANKIER.PL	100 637	1 107 007	0,04%
6.1.1.28	BARLINEK	359 890	4 570 603	0,16%
6.1.1.29	BBICAPNFI	473 665	3 836 687	0,13%
6.1.1.30	BBIDEVNFI	1 742 838	2 178 548	0,08%
6.1.1.31	BEEFSAN	560 909	1 755 645	0,06%
6.1.1.32	BIOTON	6 713 052	5 974 616	0,21%
6.1.1.33	BIPROMET	4 858	88 367	0,00%
6.1.1.34	BIPROMET-PDA	20 268	368 675	0,01%
6.1.1.35	BMPAG	132 112	993 482	0,03%
6.1.1.36	BOMI	124 561	3 487 708	0,12%
6.1.1.37	BORYSZEW	73 781	879 470	0,03%
6.1.1.38	BRE	73 651	37 193 755	1,31%
6.1.1.39	BUDIMEX	80 780	7 431 760	0,26%
6.1.1.40	BZWBK	296 626	74 453 126	2,62%
6.1.1.41	CCC	3 023	136 035	0,00%
6.1.1.42	CCIINT	379 723	13 290 305	0,47%
6.1.1.43	CEDC	110 898	16 191 108	0,57%
6.1.1.44	CENSTALGD	11 292	64 364	0,00%
6.1.1.45	CERSANIT	1 140 602	38 210 167	1,34%
6.1.1.46	CEZ	207 774	38 022 642	1,34%
6.1.1.47	CIECH	427 521	51 730 041	1,82%
6.1.1.48	COMARCH	52 411	9 538 802	0,34%
6.1.1.49	COMP	41 793	3 176 268	0,11%
6.1.1.50	CPENERGIA	211 047	1 646 167	0,06%
6.1.1.51	DEBICA	97 546	10 261 839	0,36%
6.1.1.52	DECORA	105 447	3 585 198	0,13%
6.1.1.53	DOMDEV	117 048	11 587 752	0,41%
6.1.1.54	DUDA	1 598 845	11 991 338	0,42%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.55	ECHO	1 664 960	13 269 731	0,47%
6.1.1.56	ELBUDOWA	5 784	1 156 800	0,04%
6.1.1.57	ELBUDOWA-PP	5 784	17 352	0,00%
6.1.1.58	ELEKTROTI	216 770	4 335 400	0,15%
6.1.1.59	ELSTAROIL	251 521	1 886 408	0,07%
6.1.1.60	ELZAB	25 201	1 348 254	0,05%
6.1.1.61	EMCINSMED	63 212	1 096 728	0,04%
6.1.1.62	EMPERIA	88 251	14 384 913	0,51%
6.1.1.63	ENAP	502	1 215	0,00%
6.1.1.64	ENERGOINS	178 256	3 458 166	0,12%
6.1.1.65	ENERGOPN	322 294	4 344 523	0,15%
6.1.1.66	ENERGOPOL	88 203	957 003	0,03%
6.1.1.67	ERBUD	55 565	5 034 189	0,18%
6.1.1.68	ERGIS	139 914	762 531	0,03%
6.1.1.69	ESSYSTEM	306 195	2 388 321	0,08%
6.1.1.70	EUROCASH	270 971	3 251 652	0,11%
6.1.1.71	EUROMARK	155 439	1 481 334	0,05%
6.1.1.72	EUROTEL	66 405	1 553 877	0,05%
6.1.1.73	FAMUR	243 026	1 064 454	0,04%
6.1.1.74	FARMACOL	250 313	10 563 209	0,37%
6.1.1.75	FASING	20 006	414 124	0,01%
6.1.1.76	FERRUM	43 443	425 741	0,01%
6.1.1.77	FERRUM-PDA	78 270	759 219	0,03%
6.1.1.78	FORTE	439 644	2 945 615	0,10%
6.1.1.79	GANT	76 384	4 728 170	0,17%
6.1.1.80	GETIN	3 421 754	50 299 784	1,77%
6.1.1.81	GINOROSI	187 268	2 022 494	0,07%
6.1.1.82	GRAAL	102 059	3 600 642	0,13%
6.1.1.83	GRAJEWO	189 076	10 021 028	0,35%
6.1.1.84	GROCLIN	180 372	4 518 319	0,16%
6.1.1.85	GTC	1 615 757	71 901 187	2,53%
6.1.1.86	HANDLOWY	326 184	32 585 782	1,14%
6.1.1.87	HBPOLSKA	12 442	5 474 480	0,19%
6.1.1.88	HELIO	55 274	386 365	0,01%
6.1.1.89	HOOP	48 946	1 884 421	0,07%
6.1.1.90	HTLSTREFA	30 311	193 990	0,01%
6.1.1.91	HYDROTOR	8 858	424 121	0,01%
6.1.1.92	HYPERION	130 462	782 772	0,03%
6.1.1.93	IDMSA	526 407	7 611 845	0,27%
6.1.1.94	IGROUP	351 745	2 687 332	0,09%
6.1.1.95	IMMOEAST	451 842	11 833 742	0,42%
6.1.1.96	IMPEL	37 044	616 783	0,02%
6.1.1.97	IMPEXMET	215 294	1 980 705	0,07%
6.1.1.98	INDYKPOL	13 765	1 576 093	0,06%
6.1.1.99	INGBSK	49 372	35 794 700	1,26%
6.1.1.100	INTEGERPL	91 679	1 251 418	0,04%
6.1.1.101	INTERCARS	68 275	8 452 445	0,30%
6.1.1.102	INTERFERI	94 535	489 691	0,02%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.103	INTERIA.PL	68 467	4 515 399	0,16%
6.1.1.104	INTROL-PDA	119 660	1 165 488	0,04%
6.1.1.105	INWESTCON	27 377	199 852	0,01%
6.1.1.106	IVMX	44 120	1 465 225	0,05%
6.1.1.107	JCAUTO	171 668	4 978 372	0,17%
6.1.1.108	JUPITER	558 469	2 016 073	0,07%
6.1.1.109	JUTRZENKA	36 821	5 154 940	0,18%
6.1.1.110	JWCONSTR	354 352	15 042 242	0,53%
6.1.1.111	KABLE	18 499	850 954	0,03%
6.1.1.112	KETY	113 078	18 092 480	0,64%
6.1.1.113	KGHM	1 536 048	162 513 878	5,71%
6.1.1.114	KOELNER	193 015	6 369 495	0,22%
6.1.1.115	KOLASTYNA	349 867	997 121	0,04%
6.1.1.116	KOMPUTRON	179 868	6 829 588	0,24%
6.1.1.117	KOPEX	623 614	30 307 640	1,06%
6.1.1.118	KRAKCHEM	83 915	331 464	0,01%
6.1.1.119	KREDYTB	184 533	4 336 526	0,15%
6.1.1.120	KREDYTIN	21 883	315 115	0,01%
6.1.1.121	KROSNO	359 600	1 305 348	0,05%
6.1.1.122	KRUK	273 411	7 655 508	0,27%
6.1.1.123	KRUSZWICA	59 337	2 495 121	0,09%
6.1.1.124	LCCORP	1 054 507	3 195 156	0,11%
6.1.1.125	LENA	69 136	352 594	0,01%
6.1.1.126	LENTEX	130 485	4 304 700	0,15%
6.1.1.127	LOTOS	614 177	27 330 877	0,96%
6.1.1.128	LPP	11 239	29 991 272	1,05%
6.1.1.129	LSISOFT	58 849	663 228	0,02%
6.1.1.130	LZPS	72 877	801 647	0,03%
6.1.1.131	MAGELLAN	24 383	1 024 086	0,04%
6.1.1.132	MAKARONPL	107 484	537 420	0,02%
6.1.1.133	MASTERS	434 770	91 302	0,00%
6.1.1.134	MCI	159 764	2 963 622	0,10%
6.1.1.135	MCLOGIC	24 975	1 398 600	0,05%
6.1.1.136	MEDIATEL	45 727	451 325	0,02%
6.1.1.137	MENNICA	1 980	284 922	0,01%
6.1.1.138	MERCOR	97 987	4 742 571	0,17%
6.1.1.139	MIESZKO	307 521	768 803	0,03%
6.1.1.140	MILLENNIUM	2 549 792	29 654 081	1,04%
6.1.1.141	MMPPL	251 932	2 620 093	0,09%
6.1.1.142	MNI	801 115	3 356 672	0,12%
6.1.1.143	MOJ	225 524	938 180	0,03%
6.1.1.144	MOL	33 152	11 934 720	0,42%
6.1.1.145	MONNARI	8 210	270 930	0,01%
6.1.1.146	MOSTALEXP	279 215	1 167 119	0,04%
6.1.1.147	MOSTALPLC	11 202	1 054 108	0,04%
6.1.1.148	MOSTALWAR	37 066	1 964 498	0,07%
6.1.1.149	MOSTALZAB	1 206 079	9 648 632	0,34%
6.1.1.150	NAFTA	46 420	2 924 460	0,10%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.151	NEPENTES	112 553	2 262 315	0,08%
6.1.1.152	NEPENTES-PDA	53 271	1 070 747	0,04%
6.1.1.153	NETIA	674 864	2 564 483	0,09%
6.1.1.154	NETMEDIA	133 523	1 201 707	0,04%
6.1.1.155	NFIEMF	304 279	5 781 301	0,20%
6.1.1.156	NOBLEBANK	127 633	1 595 413	0,06%
6.1.1.157	NORTCOAST	493 290	1 687 052	0,06%
6.1.1.158	NOVITUS	94 560	2 155 968	0,08%
6.1.1.159	NOWAGALA	619 262	3 405 941	0,12%
6.1.1.160	ODLEWNIE	20 525	121 098	0,00%
6.1.1.161	ONEZONE	27 425	143 981	0,01%
6.1.1.162	OPOCZNO	47 907	2 299 536	0,08%
6.1.1.163	OPONEO	116 713	992 061	0,03%
6.1.1.164	ORBIS	259 194	18 013 983	0,63%
6.1.1.165	ORCOGROUP	43 506	12 660 246	0,44%
6.1.1.166	PAGED	118 654	3 559 620	0,13%
6.1.1.167	PAMAPOL	224 872	5 262 005	0,18%
6.1.1.168	PANOVA	176 383	7 494 514	0,26%
6.1.1.169	PBG	87 867	26 983 956	0,95%
6.1.1.170	PEGAS	32 663	3 361 023	0,12%
6.1.1.171	PEKAES	65 473	811 865	0,03%
6.1.1.172	PEKAO	1 299 037	294 881 399	10,36%
6.1.1.173	PEMUG	530 760	1 406 514	0,05%
6.1.1.174	PEP	361 044	13 358 628	0,47%
6.1.1.175	PERMEDIA	33 269	1 829 795	0,06%
6.1.1.176	PGF	131 131	11 683 772	0,41%
6.1.1.177	PGNIG	7 352 942	37 500 004	1,32%
6.1.1.178	PKNORLEN	4 409 175	228 836 183	8,04%
6.1.1.179	PKOBP	5 207 893	273 935 172	9,62%
6.1.1.180	POLAQUA	214 317	16 716 726	0,59%
6.1.1.181	POLCOLOR	58 043	53 980	0,00%
6.1.1.182	POLICE	433 837	7 310 153	0,26%
6.1.1.183	POLIMEXMS	3 861 118	33 051 170	1,16%
6.1.1.184	POLNORD	58 027	8 234 031	0,29%
6.1.1.185	PRATERM	128 892	6 457 489	0,23%
6.1.1.186	PRIMAMODA	78 324	614 060	0,02%
6.1.1.187	PROCHEM	72 912	3 499 047	0,12%
6.1.1.188	PROJPRZEM	83 867	3 270 813	0,11%
6.1.1.189	PROKOM	177 457	23 548 544	0,83%
6.1.1.190	PROSPER	76 484	1 261 986	0,04%
6.1.1.191	PULAWY	133 704	15 643 368	0,55%
6.1.1.192	QUANTUM	17 499	356 980	0,01%
6.1.1.193	QUMAKSEK	271 085	3 803 323	0,13%
6.1.1.194	RADPOL	579 588	4 694 663	0,16%
6.1.1.195	RAFAKO	77	856	0,00%
6.1.1.196	REDAN	20 234	57 667	0,00%
6.1.1.197	RELPOL-PP	3 184	178 622	0,01%
6.1.1.198	RONSON	490 769	2 380 230	0,08%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.199	ROPCZYCE	54 487	3 323 707	0,12%
6.1.1.200	RUCH	485 790	11 173 170	0,39%
6.1.1.201	SANOK	54 802	10 138 370	0,36%
6.1.1.202	SEKO	67 113	1 268 436	0,04%
6.1.1.203	SFINKS	6 029	157 960	0,01%
6.1.1.204	SILVANO	33 738	566 798	0,02%
6.1.1.205	SKOTAN	15 996	92 777	0,00%
6.1.1.206	SNIEZKA	40 200	1 889 400	0,07%
6.1.1.207	SPRAY	42 021	1 508 554	0,05%
6.1.1.208	STALEXP	205 199	574 557	0,02%
6.1.1.209	STALPROD	44 282	33 211 500	1,17%
6.1.1.210	STALPROFI	129 982	2 443 662	0,09%
6.1.1.211	STAPORKOW	59 126	3 059 771	0,11%
6.1.1.212	SWIECIE	244 627	16 610 173	0,58%
6.1.1.213	SYGNITY	197 179	6 922 955	0,24%
6.1.1.214	SYNTHOS	8 474 899	11 017 369	0,39%
6.1.1.215	TELL	19 900	2 308 400	0,08%
6.1.1.216	TETA	213 097	4 240 630	0,15%
6.1.1.217	TFONE	138 386	2 698 527	0,09%
6.1.1.218	TIM	295 128	7 378 200	0,26%
6.1.1.219	TPSA	7 048 320	158 657 683	5,57%
6.1.1.220	TUP	12 761	216 809	0,01%
6.1.1.221	TVN	1 515 161	37 879 025	1,33%
6.1.1.222	ULMA	26 769	8 566 080	0,30%
6.1.1.223	UNIMA	50 306	369 749	0,01%
6.1.1.224	VARIANT	41 564	567 349	0,02%
6.1.1.225	VARIANT-PNE	4 170	56 921	0,00%
6.1.1.226	VISTULA	649 373	7 779 489	0,27%
6.1.1.227	WARFAMA	57 502	229 433	0,01%
6.1.1.228	WARFAMA-PDA	243 996	973 544	0,03%
6.1.1.229	WAWEL	26 700	7 369 200	0,26%
6.1.1.230	WIELTON-PDA	409 032	3 272 256	0,11%
6.1.1.231	WSIP	190 355	2 990 477	0,11%
6.1.1.232	YAWAL	10 506	546 312	0,02%
6.1.1.233	YAWAL-PDA	7 806	421 524	0,01%
6.1.1.234	ZELMER	70 388	4 434 444	0,16%
6.1.1.235	ZETKAMA	33 266	610 431	0,02%
6.1.1.236	ZPUE	5 893	2 298 270	0,08%
6.1.1.237	ZYWIEC	7 112	4 551 680	0,16%
6.1.2	Pozostałe		2 426 753	0,09%
6.1.2.1	Prawa poboru ENAP, przyznane 2007-07-26	502	472	0,00%
6.1.2.2	Prawa poboru HAWE, przyznane 2007-09-14	11 257	1 702 058	0,06%
6.1.2.3	Prawa poboru KAREN, przyznane 2007-08-22	252	1 240	0,00%
6.1.2.4	Prawa poboru KROSNO, przyznane 2007-11-14	359 600	564 572	0,02%
6.1.2.5	Prawa poboru PEMUG, przyznane 2007-11-29	530 760	58 384	0,00%
6.1.2.6	Prawa poboru POLCOLOR, przyznane 2007-11-13	58 043	42 371	0,00%
6.1.2.7	Prawa poboru POLNA, przyznane 2007-09-04	198	7 603	0,00%
6.1.2.8	Prawa poboru ZTSERG, przyznane 2007-05-17	8 556	50 053	0,00%

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
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		330 993	0,01%
11.1.	Zabezpieczone hipotecznie		0	0,00%
11.2.	Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej		330 993	0,01%
11.2.1	Transakcja kupna z przyrzeczeniem odsprzedaży (tzw. buy-sell-back) na obligacjach PS0412	336	330 993	0,01%
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		152 319	0,01%
13.1	Depozyt w Banku Handlowym na kwotę 4 510 000 zł	0,0337737159	152 319	0,01%
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:		2 846 625 241	100,00%
15.1.	Ulokowane na terenie RP		2 846 625 241	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 31/12/2006	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	396 679 426	605 223 715