

**NORDEA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie  
S.A.**

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWYCH  
FUNDUSZY KAPITAŁOWYCH**

Sporządzone na dzień 31 grudnia 2006 r.

**INFORMACJA O SKŁADCE PRZYPISANEJ BRUTTO W DZIALE I GRUPA 3.**

( w zł)	1.01 - 31.12.2005	1.01 - 31.12.2006
<b>Składka przypisana brutto w dziale I grupa 3.</b>	<b>17 199 924,22</b>	<b>16 204 210,29</b>
Zmiana stanu składki należnej na początek i koniec okresu	-147 369,13	38 481,04
Prowizje potrącane ze składek	1 045 847,33	866 214,04
Pozostałe koszty potrącane ze składek	822 406,09	774 896,63
<b>Składka netto zwiększająca aktywa funduszy (1-2-3-4)</b>	<b>15 479 039,93</b>	<b>14 524 618,58</b>
Z tego :		
Krajowy Fundusz Instrumentów Dłużnych	3 531 435,47	2 938 979,64
Krajowy Fundusz Zrównoważony	5 261 748,82	5 442 602,21
Międzynarodowy Fundusz Instrumentów Dłużnych	2 826 476,51	2 364 524,02
Międzynarodowy Fundusz Zrównoważony	3 859 379,13	3 778 512,71

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31 grudnia 2006 r.**

**NORDEA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Krajowy Fundusz Zrównoważony**

**I. Aktywa Funduszu**

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	21 832 208,18	28 728 048,48
1.	Lokaty	21 832 203,61	28 726 821,86
2.	Środki pieniężne	4,56	41,88
3.	Należności, w tym	0,00	1 184,74
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
3.2.	Pozostałe należności	0,00	1 184,74
4	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	46 099,77	0,00
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	46 099,77	0,00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto</b>	21 786 108,41	28 728 048,48

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31 grudnia 2006 r.**

**NORDEA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Krajowy Fundusz Zrównoważony**

**II. Zmiany aktywów netto Funduszu**

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	<b>16 525 094,58</b>	<b>21 786 108,41</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>2 084 338,06</b>	<b>1 910 001,61</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>6 353 984,34</b>	<b>6 871 867,60</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	5 261 748,82	5 442 602,21
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	1 092 235,52	1 429 265,39
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>4 269 646,28</b>	<b>4 961 865,99</b>
1.	Tytułem wykupu	2 981 188,14	3 425 571,58
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	34 201,71	16 754,34
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	561 181,55	602 282,08
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	Tytułem prowizji od składek	0,00	0,00
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0,00	0,00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz	394 660,58	540 432,99

	innych opłat tytułem administrowania funduszem		
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	298 414,30	376 825,00
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>	<b>3 176 675,77</b>	<b>5 031 938,47</b>
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	624 998,74	289 193,55
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00
3.	z listów zastawnych	0,00	0,00
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	0,00	0,00
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
6.	z akcji	2 453 036,96	4 598 711,22
7.	z udziałów	0,00	
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	0,00	0,00
9.	z instrumentów pochodnych, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00
10.	z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
11.	z pożyczek	0,00	0,00
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	98 640,07	144 033,70
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art.154 ust.9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00
<b>D.</b>	<b>Pozostałe zwiększenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>21 786 108,41</b>	<b>28 728 048,48</b>

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31 grudnia 2006 r.**

**NORDEA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Krajowy Fundusz Zrównoważony**

**III. Koszty Funduszu**

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	1 484,02	1 407,72
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	0,00	0,00
4.	Koszty transakcyjne	0,00	0,00

5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	394 668,29	540 432,99
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz.1-6):	396 152,32	541 840,71

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31 grudnia 2006 r.**

**NORDEA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Krajowy Fundusz Zrównoważony**

**IV. Liczba i wartość jednostek rozrachunkowych**

Pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1	Liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	891 825,1228	1 018 994,7808
1.2	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	1 018 994,7808	1 119 877,8666
2.	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):</b>		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	18,5296	21,3796
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	17,9396	21,3796
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	21,5575	26,1349
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	21,3796	25,5485

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31 grudnia 2006 r.**

**NORDEA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Krajowy Fundusz Zrównoważony**

**V. Zestawienie lokat Funduszu**

Lokaty		Ilość (w szt.)	wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
1.	<b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:</b>	<b>11 161,53</b>	<b>11 747 841,01</b>	<b>40,89</b>
1.1	Obligacje	11 161,53	11 747 841,01	40,89

1.1.1	Skarb Państwa DS0509	2 894,80	3 096 941,35	10,78
1.1.2	Skarb Państwa DS1013	2 044,61	2 049 355,54	7,13
1.1.3	Skarb Państwa DS1015	1 484,10	1 605 266,91	5,59
1.1.4	Skarb Państwa DZ0109	248,01	265 511,87	0,92
1.1.5	Skarb Państwa DZ0110	198,41	214 542,40	0,75
1.1.6	Skarb Państwa DZ0811	248,01	250 727,87	0,87
1.1.7	Skarb Państwa PS0507	1 003,95	1 074 089,29	3,74
1.1.8	Skarb Państwa PS0608	3 039,64	3 191 405,78	11,11
1.2	Bony skarbowe	0,00	0,00	0,00
1.3	Inne	0,00	0,00	0,00
<b>2.</b>	<b>Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3.</b>	<b>Listy zastawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00	0,00
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00	0,00
3.1.2	Pozostałe	0,00	0,00	0,00
3.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00	0,00
<b>4.</b>	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00	0,00
4.2	Pozostałe	0,00	0,00	0,00
<b>5.</b>	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
5.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00	0,00
5.1.1	Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00	0,00
5.1.2	Pozostałe	0,00	0,00	0,00
5.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00	0,00
<b>6.</b>	<b>Akcje</b>	<b>446 998,23</b>	<b>14 549 245,06</b>	<b>50,64</b>
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	446 998,23	14 549 245,06	50,64
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	446 998,23	14 549 245,06	50,64
6.1.1.1	Agora S.A.	3 260,86	119 021,52	0,41
6.1.1.2	Am Rest Holdings N.V.	880,94	65 277,59	0,23
6.1.1.3	Aparator S.A.	2 550,56	56 316,29	0,20
6.1.1.4	Asseco Poland S.A.	203,37	67 112,08	0,23
6.1.1.5	Bank BPH S.A.	466,26	431 992,50	1,50
6.1.1.6	Bank Handlowy S.A.	1 160,70	100 748,48	0,35
6.1.1.7	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	5 296,55	1 201 786,56	4,18
6.1.1.8	Bank Millenium S.A.	11 505,78	91 470,94	0,32
6.1.1.9	Bank Zachodni WBK S.A.	1 684,50	379 012,14	1,32
6.1.1.10	BRE Bank S.A.	845,23	283 995,72	0,99
6.1.1.11	Barlinek S.A.	2 679,52	44 078,16	0,15
6.1.1.12	Bioton S.A.	48 349,47	105 401,84	0,37
6.1.1.13	Boryszew S.A.	2 358,10	54 189,12	0,19
6.1.1.14	CCC S.A.	1 246,01	62 300,65	0,22
6.1.1.15	Ciech S.A.	1 780,73	114 678,83	0,41
6.1.1.16	Comarch S.A.	694,43	132 636,89	0,46
6.1.1.17	COMP S.A.	208,33	15 937,26	0,06
6.1.1.18	Computerland S.A.	763,88	78 450,21	0,27
6.1.1.19	Cersanit S.A.	10 148,66	371 440,83	1,29
6.1.1.20	Polski Koncern Mięсны DUDA S.A.	7 790,56	104 003,94	0,36
6.1.1.21	Firma Chemiczna Dwory S.A.	1 097,21	85 801,48	0,31
6.1.1.22	Echo Investment S.A.	2 642,82	233 889,33	0,81
6.1.1.23	Eldorado S.A.	793,64	69 046,58	0,24
6.1.1.24	Elstar Oils S.A.	11 825,22	176 787,02	0,62

6.1.1.25	<i>Emax S.A.</i>	227,18	26 125,60	0,09
6.1.1.26	<i>EUROCASH S.A.</i>	6 745,93	52 685,71	0,18
6.1.1.27	<i>Farmacol S.A.</i>	6 722,12	292 412,26	1,02
6.1.1.28	<i>Firma Oponiarska Dębica S.A.</i>	566,46	43 843,98	0,15
6.1.1.29	<i>Getin Holding S.A.</i>	19 126,70	241 952,70	0,84
6.1.1.30	<i>Graal S.A.</i>	643,84	24 337,13	0,08
6.1.1.31	<i>Globe Trade Centre S.A.</i>	11 370,86	457 108,59	1,59
6.1.1.32	<i>Grupa Kęty S.A.</i>	1 055,54	211 107,93	0,73
6.1.1.33	<i>Grupa LOTOS S.A.</i>	7 010,81	345 632,79	1,20
6.1.1.34	<i>ING Bank Slaski S.A.</i>	260,91	200 377,93	0,70
6.1.1.35	<i>Dom Maklerski IDM S.A.</i>	476,18	33 904,25	0,12
6.1.1.36	<i>Inter Groclin Auto S.A.</i>	329,36	15 644,61	0,05
6.1.1.37	<i>INTERIA.PL S.A.</i>	1 265,85	80 381,72	0,28
6.1.1.38	<i>Koelner S.A.</i>	1 768,82	93 747,59	0,33
6.1.1.39	<i>KGHM Polska Miedź S.A.</i>	11 221,06	998 674,43	3,48
6.1.1.40	<i>Kredyt Bank S.A.</i>	3 517,80	70 672,68	0,25
6.1.1.41	<i>W. Kruk S.A.</i>	358,13	48 347,49	0,17
6.1.1.42	<i>LPP S.A.</i>	57,54	42 578,72	0,15
6.1.1.43	<i>MOL Magyar Olaj</i>	735,11	241 850,52	0,84
6.1.1.44	<i>Mondi Packaging Paper Świecie S.A.</i>	1 290,66	134 228,14	0,47
6.1.1.45	<i>Netia S.A.</i>	21 269,52	107 411,08	0,37
6.1.1.46	<i>Opoczno S.A.</i>	1 117,05	44 905,28	0,16
6.1.1.47	<i>PKO BP S.A.</i>	29 740,62	1 397 809,29	4,87
6.1.1.45	<i>PBG S.A.</i>	1 165,66	299 457,29	1,04
6.1.1.46	<i>Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.</i>	80 035,50	288 127,80	1,00
6.1.1.47	<i>Zakład Chemiczne Police S.A.</i>	2 747,97	18 631,27	0,06
6.1.1.48	<i>Polimex Mostostal S.A.</i>	1 180,54	179 441,74	0,62
6.1.1.49	<i>Przedsiębiorstwo Polmos Białystok S.A.</i>	457,33	43 035,16	0,15
6.1.1.50	<i>Polska Grupa Farmaceutyczna S.A.</i>	2 473,18	196 617,57	0,68
6.1.1.51	<i>Polski Koncern Naftowy Orlen S.A.</i>	31 835,83	1 518 569,07	5,29
6.1.1.52	<i>Praterm S.A.</i>	936,49	42 985,07	0,15
6.1.1.53	<i>Prochem S.A.</i>	2 791,62	195 413,72	0,68
6.1.1.54	<i>Prokom Software S.A.</i>	1 101,17	150 200,12	0,52
6.1.1.55	<i>Zakłady Azotowe Puławy S.A.</i>	426,58	24 571,06	0,09
6.1.1.56	<i>Fabryka Kotłów Rafako S.A.</i>	1 085,30	42 598,07	0,15
6.1.1.57	<i>Broker FM S.A.</i>	396,82	55 872,17	0,19
6.1.1.58	<i>Sofibank it partner</i>	1 605,13	80 577,75	0,28
6.1.1.59	<i>Telekomunikacja Polska S.A.</i>	46 038,00	1 130 232,81	3,93
6.1.1.60	<i>Toora Poland S.A.</i>	992,05	24 602,80	0,09
6.1.1.61	<i>Travelplanet.pl S.A.</i>	2 358,10	117 904,97	0,41
6.1.1.62	<i>TVN S.A.</i>	14 444,23	359 661,25	1,25
6.1.1.63	<i>ZELMER S.A.</i>	968,24	55 189,64	0,19
6.1.1.64	<i>DUDAPP</i>	6 203,28	74 439,35	0,26
6.1.1.65	<i>GRAALPP</i>	643,84	0,00	0,00
6.1.2	Pozostałe	0,00	0,00	0,00
6.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00	0,00
<b>7.</b>	<b>Udziały</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>8.</b>	<b>Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
8.1	Jednostki uczestnictwa	0,00	0,00	0,00
8.2	Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00	0,00
8.2.1	Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0,00	0,00	0,00
8.2.2	Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00	0,00
<b>9.</b>	<b>Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

	<b>związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>			
9.1	Opcje	0,00	0,00	0,00
9.2	Kontrakty terminowe	0,00	0,00	0,00
9.3	Swapy walutowe	0,00	0,00	0,00
9.4	Swapy procentowe	0,00	0,00	0,00
9.5	Prawa poboru	0,00	0,00	0,00
9.6	Inne instrumenty pochodne	0,00	0,00	0,00
<b>10.</b>	<b>Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
11.	Pożyczki	0,00	0,00	0,00
11.1	Zabezpieczone hipotecznie	0,00	0,00	0,00
11.2	Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0,00	0,00	0,00
11.3	Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0,00	0,00	0,00
11.4	Inne pożyczki	0,00	0,00	0,00
<b>12.</b>	<b>Nieruchomości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>13.</b>	<b>Depozyty bankowe</b>	<b>0,99</b>	<b>2 429 735,78</b>	<b>8,46</b>
13.1	<i>Bank Handlowy w Warszawie S.A.</i>	0,99	2 429 735,78	8,46
<b>14.</b>	<b>Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art.154 ust.9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>15.</b>	<b>Razem lokaty (suma 1-14), w tym:</b>	<b>458 160,75</b>	<b>28 726 821,85</b>	<b>100,00</b>
15.1	Ulokowane na terenie RP	458 160,75	28 726 821,85	100,00
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	0,00	0,00	0,00
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD	0,00	0,00	0,00
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0,00	0,00	0,00

