

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

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWYCH
FUNDUSZY KAPITAŁOWYCH**

Sporządzone na dzień 31 grudnia 2006 r.

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

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

I. Aktywa Funduszu

	(w zł)	Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	16 023 742,60	19 937 976,16
1.	Lokaty	15 732 950,35	19 701 929,39
2.	Środki pieniężne	290 792,22	235 213,54
3.	Należności, w tym	0,00	833,23
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
3.2.	Pozostałe należności	0,00	833,23
4	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	182,95	0,00
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	182,92	0,00
III.	Aktywa netto	16 023 559,65	19 937 976,16

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

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

II. Zmiany aktywów netto Funduszu

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	12 833 976,25	11 294 483,77
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	1 188 411,29	-294 077,53
I.	Zwiększenia funduszu	4 334 646,38	2 539 106,65
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 859 379,13	2 364 524,02
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	475 267,25	174 582,63
II.	Zmniejszenia funduszu	3 146 235,09	2 833 184,18
1.	Tytułem wykupu	2 108 404,62	1 459 434,94
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	27 247,48	4 787,15
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	427 392,77	334 534,63
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 innych opłat tytułem administrowania funduszem	301 336,25	239 058,75
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	281 853,97	795 368,71
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	2 000 705,48	321 805,40
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	221 927,54	248 912,79
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	1 703 614,24	0,00
7.	z udziałów	0,00	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	75 163,70	72 892,60
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art.154 ust.9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00
D.	Pozostałe zwiększenia	2 590,32	0,00
E.	Pozostałe zmniejszenia	2 123,68	7 141,90
F.	Aktywa netto na koniec okresu sprawozdawczego	16 023 559,65	11 315 069,74

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

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

III. Koszty Funduszu

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	2 123,72	2 093,19
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	301 341,79	387 701,12
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz.1-6):	303 465,50	389 794,31

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

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

IV. Liczba i wartość jednostek rozrachunkowych

Pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1	Liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	739 683,9696	821 898,0317
1.2	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	821 898,0317	872 938,7708
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	17,3506	19,4954
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	16,8994	19,4954
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	19,6149	23,0502
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	19,4954	22,7438

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

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

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:	7 271,64	5 559 922,92	27,89
1.1	Obligacje	7 271,64	5 559 922,92	27,89
1.1.1	<i>BUNDESobligationen</i>	3 270,60	1 304 340,69	6,55
1.1.2	<i>Skarb Państwa DS0509</i>	198,22	371 105,04	1,86
1.1.3	<i>Skarb Państwa DS1013</i>	247,77	81 458,10	0,41
1.1.4	<i>Skarb Państwa DS1015</i>	996,05	1 204 933,50	6,05
1.1.5	<i>Skarb Państwa DZ0110</i>	346,88	214 335,57	1,07
1.1.6	<i>Skarb Państwa DZ0811</i>	1 016,86	250 486,15	1,26
1.1.7	<i>Skarb Państwa PS0507</i>	1 113,99	1 065 631,49	5,34
1.1.8	<i>Skarb Państwa PS0608</i>	81,27	1 067 632,38	5,35
1.2	Bony skarbowe	0,00	0,00	0,00
1.3	Inne	0,00	0,00	0,00
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00	0,00
3.	Listy zastawne	0,00	0,00	0,00
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
4.	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0,00	0,00	0,00
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00	0,00
4.2	Pozostałe	0,00	0,00	0,00
5.	Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00	0,00
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
6.	Akcje	271 956,67	12 004 528,00	60,21
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	271 956,67	12 004 528,00	60,21
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	271 956,67	12 004 528,00	60,21
6.1.1.1	<i>ADIDAS-SALOMON AG</i>	634,30	91 688,66	0,46
6.1.1.2	<i>BASF AG</i>	436,08	123 382,06	0,62
6.1.1.3	<i>BAYER AG</i>	792,87	123 511,16	0,62

6.1.1.4	<i>BAYERISCHE MOTOREN WERKE AGW</i>	1 050,56	175 123,25	0,88
6.1.1.5	<i>COMMERZ BANK</i>	1 813,70	200 468,33	1,01
6.1.1.6	<i>DEUTSCHE BANK AG</i>	247,77	96 198,82	0,48
6.1.1.7	<i>Deutsche Telekom AG</i>	1 952,45	103 526,41	0,52
6.1.1.8	<i>GEA GROUP AG</i>	2 279,51	149 076,85	0,75
6.1.1.9	<i>HENKEL SHS</i>	317,15	119 319,20	0,60
6.1.1.10	<i>HYPOTHEK REAL ESTATE HLD AG</i>	991,09	181 272,23	0,91
6.1.1.11	<i>MAN</i>	604,57	158 568,01	0,80
6.1.1.12	<i>METRO NPV</i>	520,32	96 244,39	0,48
6.1.1.13	<i>OMVA.G.</i>	1 650,17	271 788,16	1,36
6.1.1.14	<i>PUMA</i>	178,40	202 082,46	1,01
6.1.1.15	<i>SAP</i>	634,30	97 836,88	0,49
6.1.1.16	<i>SIEMENS</i>	346,88	99 859,20	0,50
6.1.1.17	<i>UBS EUR</i>	1 050,56	182 730,30	0,92
6.1.1.18	<i>Agora SA</i>	1 691,79	61 750,49	0,31
6.1.1.19	<i>Am Rest Holdings N.V. SA</i>	498,52	36 940,28	0,19
6.1.1.20	<i>Apator SA</i>	1 444,02	31 883,99	0,16
6.1.1.21	<i>ASSECO Poland S.A.</i>	118,93	39 247,25	0,20
6.1.1.22	<i>Bank Handlowy w Warszawie S.A.</i>	614,48	53 336,61	0,27
6.1.1.23	<i>Bank Millennium S.A.</i>	6 313,26	50 190,39	0,25
6.1.1.24	<i>Bank Polska Kasa Opieki S.A.</i>	2 915,79	661 593,45	3,32
6.1.1.25	<i>Bank BPH S.A.</i>	241,83	224 052,24	1,12
6.1.1.26	<i>BRE Bank S.A.</i>	460,86	154 848,24	0,78
6.1.1.27	<i>ING Bank Śląski S.A.</i>	143,71	110 368,02	0,55
6.1.1.28	<i>Bank Zachodni WBK S.A.</i>	920,72	207 163,03	1,04
6.1.1.29	<i>Barlinek S.A.</i>	1 509,43	24 830,18	0,12
6.1.1.30	<i>Bioton S.A.</i>	27 241,16	59 385,73	0,30
6.1.1.31	<i>Boryszew S.A.</i>	1 325,09	30 450,57	0,15
6.1.1.32	<i>CCC S.A.</i>	703,68	35 183,77	0,18
6.1.1.33	<i>Ciech SA</i>	975,23	62 805,11	0,31
6.1.1.34	<i>Comarch S.A.</i>	336,97	64 361,52	0,32
6.1.1.35	<i>COMP S.A.</i>	118,93	9 098,23	0,05
6.1.1.36	<i>Computerland S.A.</i>	447,97	46 006,89	0,23
6.1.1.37	<i>Cersanit Krasnystaw S.A.</i>	5 612,55	205 419,51	1,03
6.1.1.38	<i>Firma Oponiarska Dębica S.A.</i>	264,62	20 481,71	0,10
6.1.1.39	<i>Polski Koncern Mięśny Duda S.A.</i>	4 298,37	57 383,19	0,29
6.1.1.40	<i>Firma Chemiczna DWORY S.A.</i>	684,84	53 554,85	0,27
6.1.1.41	<i>Echo Investment S.A.</i>	1 346,89	119 200,14	0,60
6.1.1.42	<i>Eldorado S.A.</i>	401,39	34 921,13	0,18
6.1.1.43	<i>Elstar Oils S.A.</i>	6 610,58	98 828,24	0,50
6.1.1.44	<i>Emax S.A.</i>	128,84	14 816,83	0,07
6.1.1.45	<i>EUROCASH S.A.</i>	3 835,53	29 955,46	0,15
6.1.1.46	<i>Farmacol S.A.</i>	3 357,82	146 065,18	0,73
6.1.1.47	<i>Getin Holding S.A.</i>	10 387,64	131 403,60	0,66
6.1.1.48	<i>Graal S.A.</i>	398,42	15 060,24	0,08
6.1.1.49	<i>Globe Trade Centre S.A.</i>	4 986,18	200 444,62	1,01
6.1.1.50	<i>Dom Maklerski IDM S.A.</i>	244,80	17 429,74	0,09
6.1.1.51	<i>Inter Groclin Auto S.A.</i>	192,27	9 132,91	0,05
6.1.1.52	<i>INTERIA.PL S.A.</i>	687,82	43 676,44	0,22
6.1.1.53	<i>Grupa Kęty S.A.</i>	569,88	113 975,60	0,57
6.1.1.54	<i>Koelner S.A.</i>	972,26	51 529,85	0,26
6.1.1.55	<i>KGHM Polska Miedź S.A.</i>	6 169,55	549 089,82	2,75
6.1.1.56	<i>Kredyt Bank S.A.</i>	1 991,10	40 001,28	0,20
6.1.1.57	<i>W. Kruk S.A.</i>	188,31	25 421,51	0,13
6.1.1.58	<i>Grupa LOTOS S.A.</i>	3 966,35	195 541,09	0,98

6.1.1.59	LPP S.A.	30,72	22 735,65	0,11
6.1.1.60	MOL Magyar Olaj	416,26	136 949,11	0,69
6.1.1.61	Netia S.A.	11 726,60	59 219,34	0,30
6.1.1.62	Opoczno S.A.	587,72	23 626,25	0,12
6.1.1.63	PBG S.A.	659,08	169 316,69	0,85
6.1.1.64	Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.	43 730,95	157 431,42	0,79
6.1.1.65	PKO BP S.A.	16 318,33	766 961,61	3,85
6.1.1.66	Zakład Chemiczne Police S.A.	1 615,48	10 952,96	0,05
6.1.1.67	Polimex Mostostal S.A.	683,85	103 945,74	0,52
6.1.1.68	Przedsiębiorstwo Polmos Białystok S.A.	258,68	24 341,32	0,12
6.1.1.69	Polska Grupa Farmaceutyczna S.A.	1 399,42	111 254,06	0,56
6.1.1.70	Polski Koncern Naftowy Orlen S.A.	17 994,27	858 326,63	4,30
6.1.1.71	Praterm S.A.	530,23	24 337,75	0,12
6.1.1.72	Prochem S.A.	1 635,30	114 471,14	0,57
6.1.1.73	Prokom Software S.A.	584,74	79 759,13	0,40
6.1.1.74	Zakłady Azotowe Puławy S.A.	246,78	14 214,64	0,07
6.1.1.75	Fabryka Kotłów Rafako S.A.	614,48	24 118,23	0,12
6.1.1.76	Broker FM S.A.	237,86	33 490,99	0,17
6.1.1.77	Softbank it partner	836,48	41 991,38	0,21
6.1.1.78	Mondi Packaging Paper Świecie S.A.	685,84	71 326,92	0,36
6.1.1.79	Telekomunikacja Polska S.A.	25 182,66	618 234,31	3,10
6.1.1.80	Toora Poland S.A.	555,01	13 764,29	0,07
6.1.1.81	Travelplanet.pl S.A.	1 283,46	64 173,22	0,32
6.1.1.82	TVN S.A.	8 181,47	203 718,49	1,02
6.1.1.83	ZELMER S.A.	550,06	31 353,20	0,16
6.1.1.84	3M Company	441,04	100 033,69	0,50
6.1.1.85	American Express FIN. INC	61,45	9 791,68	0,05
6.1.1.86	American Express Company	386,53	68 252,76	0,34
6.1.1.87	AT&T INC.	1 174,44	122 201,35	0,61
6.1.1.88	Caterpillar Inc	237,86	42 458,62	0,21
6.1.1.89	Citigroup Inc.	514,38	83 388,12	0,42
6.1.1.90	Coca-Cola Company	594,66	83 508,40	0,42
6.1.1.91	E.I. Du Pont De Nemours & Co	663,04	93 999,57	0,47
6.1.1.92	Exxon Mobil Corporation	417,25	93 059,89	0,47
6.1.1.93	General Electric Company	553,03	59 892,93	0,30
6.1.1.94	Home Depot, Inc.	381,57	44 600,13	0,22
6.1.1.95	International Business Machines Corporation	223,00	63 053,17	0,32
6.1.1.96	Johnson & Johnson Inc	328,05	63 035,49	0,32
6.1.1.97	JPMorgan Chase & Co.	500,50	70 359,08	0,35
6.1.1.98	McDonald's Corporation	925,68	119 433,52	0,60
6.1.1.99	Merck & Co., Inc	1 105,07	140 230,67	0,70
6.1.1.100	Microsoft Corporation	887,03	77 089,37	0,39
6.1.1.101	Procter & Gamble Co.	629,34	117 723,64	0,59
6.1.1.102	United Technologies Corporation	664,03	120 830,18	0,61
6.1.1.103	DUDAPP	3 505,49	42 065,91	0,21
6.1.1.104	GRAALPP	398,42	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
7.	Udziały	0,00	0,00	0,00
8.	Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	0,00	0,00	0,00
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
9.	Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00	0,00
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
10.	Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00	0,00
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
12.	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
13.	Depozyty bankowe	0,99	2 137 478,47	10,72
13.1	<i>Bank Handlowy w Warszawie S.A.</i>	0,99	2 137 478,47	10,72
14.	Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art.154 ust.9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00	0,00
15.	Razem lokaty (suma 1-14), w tym:	279 229,31	19 701 929,39	98,82
15.1	Ulokowane na terenie RP	249 770,09	14 351 032,74	71,98
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	18 771,29	3 777 954,38	18,95
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD	10 687,93	1 572 942,27	7,89
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0,00	0,00	0,00