

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 2006-12-31

Nordea Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea Północnoamerykańskich Akcji Plus

#### I AKTYWA NETTO FUNDUSZU

| (w zł) |   | Okres poprzedni   | Okres bieżący       |
|--------|---|-------------------|---------------------|
| I      | <b>Aktywa</b>   | <b>926 595,00</b> | <b>1 955 916,00</b> |
| 1.     | Lokaty  | 926 595,00        | 1 955 916,00        |
| 2.     | Środki pieniężne  | 0,00              | 0,00                |
| 3.     | Należności, w tym   | 0,00              | 0,00                |
| 3.1    | Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego                        | 0,00              | 0,00                |
| 3.2    | Pozostałe należności  | 0,00              | 0,00                |
| 4.     | Pozostałe aktywa  | 0,00              | 0,00                |
| II     | <b>Zobowiązania</b>   | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>         |
| 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  | 0,00              | 0,00                |
| III    | <b>Aktywa netto (I-II)</b>  | <b>926 595,00</b> | <b>1 955 916,00</b> |

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 2006-12-31

Nordea Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea Północnoamerykańskich Akcji Plus

#### II ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) |   | Okres poprzedni     | Okres bieżący       |
|--------|---|---------------------|---------------------|
| A.     | <b>Aktywa netto funduszu na początku okresu</b>   | <b>118 321,33</b>   | <b>926 595,00</b>   |
| B.     | <b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>   | <b>815 097,00</b>   | <b>1 011 949,14</b> |
| I.     | <b>Zwiększenie funduszu</b>   | <b>1 385 084,56</b> | <b>2 801 372,40</b> |
| 1.     | Tytułem składki zwiększających wartość funduszu   | 1 099 167,63        | 1 012 691,28        |
| 2.     | Tytułem udzielonych gwarancji   | 0,00                | 0,00                |
| 3.     | Pozostałe zwiększenia   | 285 916,93          | 1 788 681,12        |
| II.    | <b>Zmniejszenia funduszu</b>  | <b>569 987,56</b>   | <b>1 789 423,26</b> |
| 1.     | Tytułem wykupu  | 0,00                | 15 109,92           |
| 2.     | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych  | 0,00                | 0,00                |
| 3.     | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu   | 940,08              | 2 019,05            |
| 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  | 11 069,47           | 13 538,08           |
| 8.     | Tytułem udzielonych gwarancji   | 0,00                | 0,00                |
| 9.     | Pozostałe zmniejszenia  | 557 978,01          | 1 758 756,21        |
| C.     | <b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>   | <b>-6 823,33</b>    | <b>17 371,86</b>    |
| 1.     | z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 0,00                | 0,00                |
| 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   | 0,00                | 0,00                |
| 7.     | z udziałów  | 0,00                | 0,00                |
| 8.     | z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych  | -6 823,33           | 17 371,86           |
| 9.     | z instrumentów pochodnych, o ile służy 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 banków  | 0,00                | 0,00                |
| 14.    | z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art.154 ust.9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej  | 0,00                | 0,00                |
| D.     | <b>Pozostałe zwiększenia</b>  | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| E.     | <b>Pozostałe zmniejszenia</b>   | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| F.     | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>   | <b>926 595,00</b>   | <b>1 955 916,00</b> |

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 2006-12-31

Nordea Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea Północnoamerykańskich Akcji Plus

#### III KOSZTY FUNDUSZU

| (w zł) |  | Okres poprzedni  | Okres bieżący    |
|--------|--|------------------|------------------|
| 1.     | Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych | 0,00             | 0,00             |
| 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   | 11 069,47        | 13 538,08        |
| 6.     | Pozostałe koszty                                 | 0,00             | 0,00             |
| 7.     | <b>RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6) :</b>   | <b>11 069,47</b> | <b>13 538,08</b> |

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 2006-12-31

Nordea Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea Północnoamerykańskich Akcji Plus

**IV LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTKI ROZRACHUNKOWYCH**

| Pozycja  | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|--|-----------------|---------------|
| <b>1. Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>                              |                 |               |
| 1.1 liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego  | 1 322,4693      | 9 777,3029    |
| 1.2 liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego    | 9 777,3029      | 20 478,6515   |
| <b>2. Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł) :</b>                      |                 |               |
| 2.1 wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego  | 89,47           | 94,77         |
| 2.2 minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym  | 84,81           | 82,84         |
| 2.3 maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 104,01          | 101,27        |
| 2.4 wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego    | 94,77           | 95,51         |

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 2006-12-31

Nordea Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea Północnoamerykańskich Akcji Plus

**V ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU**

| Lokaty  | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach funduszu (w %) |
|---|--------------------------|----------------------------------|
| <b>1. Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:</b> | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                     |
| 1.1 Obligacje   | 0,00                     | 0,00%                            |
| 1.2 Bony skarbowe   | 0,00                     | 0,00%                            |
| 1.3 Inne  | 0,00                     | 0,00%                            |
| <b>2. Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>                                   | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                     |
| <b>3. Listy zastawne</b>  | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                     |
| 3.1 Dopuszczone do publicznego obrotu   | 0,00                     | 0,00%                            |
| 3.1.1 Notowane na rynku regulowanym   | 0,00                     | 0,00%                            |
| 3.1.2 Pozostałe   | 0,00                     | 0,00%                            |
| 3.2 Niedopuszczone do publicznego obrotu  | 0,00                     | 0,00%                            |
| <b>4. Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>   | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                     |
| 4.1 Notowane na rynku regulowanym   | 0,00                     | 0,00%                            |
| 4.2 Pozostałe   | 0,00                     | 0,00%                            |
| <b>5. Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>   | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                     |
| 5.1 Dopuszczone do publicznego obrotu   | 0,00                     | 0,00%                            |
| 5.1.1 Notowane na rynku regulowanym   | 0,00                     | 0,00%                            |
| 5.1.2 Pozostałe   | 0,00                     | 0,00%                            |
| 5.2 Niedopuszczone do publicznego obrotu  | 0,00                     | 0,00%                            |
| <b>6. Akcje</b>   | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                     |
| 6.1 Dopuszczone do publicznego obrotu   | 0,00                     | 0,00%                            |
| 6.1.1 Notowane na rynku regulowanym   | 0,00                     | 0,00%                            |
| 6.1.2 Pozostałe   | 0,00                     | 0,00%                            |
| 6.2 Niedopuszczone do publicznego obrotu  | 0,00                     | 0,00%                            |
| <b>7. Udziały</b>   | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                     |
| <b>8. Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>   | <b>1 955 916,00</b>      | <b>100,00%</b>                   |
| 8.1 Jednostki uczestnictwa  | 1 955 916,00             | 100,00%                          |
| 8.2 Certyfikaty inwestycyjne  | 0,00                     | 0,00%                            |
| 8.2.1 Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości   | 0,00                     | 0,00%                            |
| 8.2.2 Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych   | 0,00                     | 0,00%                            |
| <b>9. Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>                | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                     |
| 9.1 Opcje   | 0,00                     | 0,00%                            |
| 9.2 Kontrakty terminowe   | 0,00                     | 0,00%                            |
| 9.3 Swapy walutowe  | 0,00                     | 0,00%                            |
| 9.4 Swapy procentowe  | 0,00                     | 0,00%                            |
| 9.5 Prawa poboru  | 0,00                     | 0,00%                            |
| 9.6 Inne instrumenty pochodne   | 0,00                     | 0,00%                            |
| <b>10. Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>   | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                     |
| 11. Pożyczki  | 0,00                     | 0,00%                            |
| 11.1 Zabezpieczenia hipoteczne  | 0,00                     | 0,00%                            |
| 11.2 Zabezpieczenia gwarancjami instytucji finansowej   | 0,00                     | 0,00%                            |
| 11.3 Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie  | 0,00                     | 0,00%                            |
| 11.4 Inne pożyczki  | 0,00                     | 0,00%                            |
| <b>12. Nieruchomości</b>  | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                     |
| <b>13. Depozyty bankowe</b>   | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                     |
| 14. Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej   | 0,00                     | 0,00%                            |
| <b>15. RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM :</b>  | <b>1 955 916,00</b>      | <b>100,00%</b>                   |
| 15.1 Ulokowane na terenie RP  | 0,00                     | 0,00%                            |
| 15.2 Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE  | 1 955 916,00             | 100,00%                          |
| 15.3 Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD   | 0,00                     | 0,00%                            |
| 15.4 Ulokowane poza terenem RP, UE, i OECD  | 0,00                     | 0,00%                            |

Nordea Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
 Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea Północnoamerykańskich Akcji Plus

## V ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

| Lokaty   | Ilość ( w szt.) | Wartość bilansowa w (zł) | Udział w aktywach funduszu w (%) |
|--|-----------------|--------------------------|----------------------------------|
| 1. Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska: | 0,00            | 0,00                     | 0,00%                            |
| 1.1 Obligacje  | 0,00            | 0,00                     | 0,00%                            |
| 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 Dopuszczone do publicznego obrotu  | 0,00            | 0,00                     | 0,00%                            |
| 3.1.2 Notowane na rynku regulowanym  | 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   | 0,00            | 0,00                     | 0,00%                            |
| 6.1 Dopuszczone do publicznego obrotu  | 0,00            | 0,00                     | 0,00%                            |
| 6.1.1 Notowane na rynku regulowanym  | 0,00            | 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   | 20 478,65       | 1 955 916,00             | 100,00%                          |
| 8.1 Jednostki uczestnictwa   | 20 478,65       | 1 955 916,00             | 100,00%                          |
| 8.1.1 North American Value Fund  | 20 478,65       | 1 955 916,00             | 100,00%                          |
| 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 zmniejszaniu 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 Zabezpieczenia hipoteczne   | 0,00            | 0,00                     | 0,00%                            |
| 11.2 Zabezpieczenia 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   | 0,00            | 0,00                     | 0,00%                            |
| 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 :  | 20 478,65       | 1 955 916,00             | 100,00%                          |
| 15.1 Ulokowane na terenie RP   | 0,00            | 0,00                     | 0,00%                            |
| 15.2 Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE   | 20 478,65       | 1 955 916,00             | 100,00%                          |
| 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%                            |