

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

Nordea Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Zrównoważony

I AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I	Aktywa	12 303 180,95	19 955 235,10
1.	Lokaty	12 303 180,95	19 955 235,10
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	Zobowiązania	0,00	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	0,00	0,00
III	Aktywa netto (I-II)	12 303 180,95	19 955 235,10

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

Nordea Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Zrównoważony

II ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początku okresu	7 405 590,20	12 303 180,95
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	3 325 694,94	4 790 678,16
L.	Zwiększenie funduszu	4 923 112,81	8 417 948,16
1.	Tytułem składki zwiększających wartość funduszu	4 720 160,76	6 954 892,84
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
S.	Pozostałe zwiększenia	202 952,05	1 463 055,32
III.	Zmniejszenia funduszu	1 597 417,87	3 627 270,00
1.	Tytułem wykupu	1 107 516,85	2 077 100,03
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	87 744,41	322 348,55
4.	Tytułem zwrotu składki 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	256 135,47	247 362,82
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	146 021,15	980 458,61
C.	Przechody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	1 571 895,81	2 861 375,99
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	225 506,78	352 779,31
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	68 357,82	73 079,26
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
6.	z akcji	1 230 904,25	2 391 759,33
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 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	47 126,96	43 758,09
14.	z lokal dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust.9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00
D.	Pozostałe zwiększenia	0,00	0,00
E.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	0,00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	12 303 180,95	19 955 235,10

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

Nordea Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Zrównoważony

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	256 135,47	247 362,82
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6) :	256 135,47	247 362,82

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

Nordea Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Zrównoważony

IV LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTKI ROZRACHUNKOWYCH

pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	503 781 6463	722 441 6295
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	722 441 6295	985 443 7086
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł) :		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	14,70	17,03
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	14,45	17,03
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	17,08	20,71
2.4	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	17,03	20,25

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

Nordea Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Zrównoważony

V ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty	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:	7 483 337,21	37,50%
1.1 Obligacje	6 087 705,29	30,51%
1.2 Bony skarbowe	1 395 631,92	6,99%
1.3 Inne	0,00	0,00%
2. Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
2. Listy zastawne	0,00	0,00%
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. Nie dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
4. Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0,00	0,00%
4.1 Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2 Pozostałe	0,00	0,00%
5. Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00%
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 Nie dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
6. Akcje	9 872 705,40	49,47%
6.1 Dopuszczone do publicznego obrotu	9 872 705,40	49,47%
6.1.1 Notowane na rynku regulowanym	9 872 705,40	49,47%
6.1.2 Pozostałe	0,00	0,00%
6.2 Nie dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
7. Udziały	0,00	0,00%
8. Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	0,00	0,00%
8.1 Jednostki uczestnictwa	0,00	0,00%
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%
9. Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00%
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%
10. Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00%
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%
12. Nieruchomości	0,00	0,00%
13. Depozyty bankowe	2 599 192,49	13,03%
14. Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00%
15. RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM :	19 955 235,10	100,00%
15.1 Ulokowane na terenie RP	19 955 235,10	100,00%
15.2 Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	0,00	0,00%
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%

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

Nordea Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Zrównoważony

WZESTAWIENIE 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:	5 999,25	7 483 337,21	37,50%
1.1 Obligacje	5 857,69	6 087 705,29	30,81%
1.1.1 PL0000103989	976,28	1 025 027,37	5,14%
1.1.2 PL0000103983	976,28	966 421,75	4,84%
1.1.3 PL0000103602	1 464,42	1 583 978,82	7,94%
1.1.4 PL0000102836	1 464,42	1 467 820,76	7,36%
1.1.5 PL0000101259	976,28	1 044 455,99	5,23%
1.2 Bony skarbowe	141,56	1 395 631,92	6,99%
1.2.1 PL000004107	48,81	476 605,84	2,39%
1.2.2 PL000004024	48,81	484 065,54	2,43%
1.2.3 PL000004032	43,93	434 960,84	2,18%
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	303 415,21	9 872 705,40	49,47%
6.1 Dopuszczone do publicznego obrotu	303 415,21	9 872 705,40	49,47%
6.1.1 Notowane na rynku regulowanym	303 415,21	9 872 705,40	49,47%
6.1.1.1 Agora SA	2 000,40	73 014,69	0,37%
6.1.1.2 AMREST SA	630,68	46 733,26	0,23%
6.1.1.3 Apator SA	1 727,04	38 153,11	0,19%
6.1.1.4 ASSECOFOL	127,89	42 204,68	0,21%
6.1.1.5 Bank Handlowy	794,69	68 979,41	0,35%
6.1.1.6 Bank Inicjatyw	8 493,66	67 524,56	0,34%
6.1.1.7 Bank Polska Kasa	3 615,17	820 282,75	4,11%
6.1.1.8 Bank Przem-Han PBK	276,35	256 038,58	1,28%
6.1.1.9 Bank Rozwoju	621,89	208 955,63	1,05%
6.1.1.10 Bank Śląski SA	180,61	138 710,18	0,70%
6.1.1.11 Bank Zachodni WBK SA	1 152,99	259 422,59	1,30%
6.1.1.12 BARLINEK	1 806,12	29 710,71	0,15%
6.1.1.13 BIOTON	32 588,30	71 042,49	0,36%
6.1.1.14 Borszew SA	1 582,55	36 367,08	0,18%
6.1.1.15 COC	831,79	41 589,62	0,21%
6.1.1.16 Cioch SA	1 214,50	78 213,46	0,39%
6.1.1.17 Comarch SA	493,02	94 167,30	0,47%
6.1.1.18 COMP	134,73	10 306,61	0,05%
6.1.1.19 Computerland SA	545,74	56 047,68	0,28%
6.1.1.20 Cresant SA	6 995,06	256 019,27	1,28%
6.1.1.21 Debica SA	324,15	25 011,76	0,13%
6.1.1.22 DUDA	5 420,32	72 361,26	0,36%
6.1.1.23 DWORY SA	838,63	65 580,59	0,33%
6.1.1.24 Echo SA	1 788,55	158 286,59	0,79%
6.1.1.25 ELDORADO SA	507,67	44 167,01	0,22%
6.1.1.26 ELSTAR OILS SA	8 230,06	123 039,38	0,62%
6.1.1.27 EMAX	153,28	17 626,78	0,09%
6.1.1.28 EUROCASH	4 764,49	37 132,49	0,19%
6.1.1.29 Farmacol SA	4 550,45	197 944,63	0,99%
6.1.1.30 GETIN	12 416,36	157 066,92	0,79%
6.1.1.31 GRAAL SA	408,09	15 425,65	0,08%
6.1.1.32 GTC	7 706,77	309 812,22	1,55%
6.1.1.33 IDM SA	293,86	20 922,90	0,10%
6.1.1.34 Inter Gracjin SA	230,40	10 944,12	0,05%
6.1.1.35 INTERIA.PL	857,18	54 430,66	0,27%
6.1.1.36 Kety SA	672,66	134 531,69	0,67%
6.1.1.37 KOELNER	1 271,12	67 369,33	0,34%
6.1.1.38 Kombinat Gorniczo-	7 663,82	682 079,56	3,42%
6.1.1.39 Kredyt Bank PBI SA	2 382,13	47 856,96	0,24%
6.1.1.40 Krak SA	231,38	31 234,15	0,16%
6.1.1.41 LOTOS SA	4 744,73	233 915,26	1,17%
6.1.1.42 LPP SA	41,98	31 065,30	0,16%
6.1.1.43 Mol	497,90	163 810,39	0,82%
6.1.1.44 Neta SA	14 027,22	70 837,47	0,35%
6.1.1.45 OPOCCZNO SA	807,39	32 456,89	0,16%
6.1.1.46 PIRS SA	742,35	190 864,05	0,96%
6.1.1.47 PGNiG SA	54 278,36	195 402,10	0,98%
6.1.1.48 PKO BP SA	20 301,79	954 184,05	4,78%
6.1.1.49 POLICE SSA	1 966,23	13 331,06	0,07%
6.1.1.50 POLIMEXMS SA	802,50	121 980,60	0,61%
6.1.1.51 POLMOS SA	309,48	29 122,21	0,15%
6.1.1.52 Polska Grupa	1 674,32	133 168,76	0,67%
6.1.1.53 Polska Moneta	21 873,60	1 043 370,85	5,23%
6.1.1.54 Praterm SA	634,58	29 127,38	0,15%
6.1.1.55 Prochem SA	1 733,88	121 371,40	0,61%
6.1.1.56 Prokom SA	792,74	108 129,89	0,54%
6.1.1.57 PULAWY SA	296,79	17 095,09	0,09%
6.1.1.58 Rąborska Fabryka	734,16	28 815,95	0,14%
6.1.1.59 RMFM	262,62	26 676,88	0,13%
6.1.1.60 Sotbank SA	948,95	47 637,10	0,24%
6.1.1.61 Swiecie SA	866,94	90 161,61	0,45%
6.1.1.62 Telekomunikacja	31 343,54	769 483,91	3,86%
6.1.1.63 TOORA SA	658,01	16 318,75	0,08%
6.1.1.64 TRAVEL.PL	1 594,27	79 713,44	0,40%
6.1.1.65 TVN	9 787,23	243 702,00	1,22%
6.1.1.66 ZELMER	658,01	37 506,81	0,19%
6.1.1.67 DUDAPP	4 444,04	53 328,44	0,27%
6.1.1.68 Bank Pekao S.A.	48,63	11 033,09	0,06%
6.1.1.69 KGHM Polska Medz S.A.	28,81	2 564,23	0,01%
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 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	0,98	2 599 192,49	13,03%
13.1 Depozyty bankowe w ING Bank Śląski S.A. (depozytariusz)	0,98	2 599 192,49	13,03%
14. Inne lokaty za zgodnym pozwoleniem 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 :	309 415,44	19 955 235,10	100,00%
15.1	Ulokowane na terenie RP	309 415,44	19 955 235,10	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%