

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

**PÓLROczne SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWYCH
FUNDUSZY KAPITAŁOWYCH**

Sporządzone na dzień 31 grudnia 2006 r.

**Półroczne 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
I. Aktywa		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
II. Zobowiązania		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
III. Aktywa netto		21 786 108,41	28 728 048,48

**Półroczne 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
A. Aktywa netto funduszu na początek okresu		16 525 094,58	21 786 108,41
B. Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)		2 084 338,06	1 910 001,61
I. Zwiększenia funduszu		6 353 984,34	6 871 867,60
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
II. Zmniejszenia funduszu		4 269 646,28	4 961 865,99
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 potrącanych 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 innych opłat tytułem administrowania funduszem	394 660,58	540 432,99
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	298 414,30	376 825,00
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	3 176 675,77	5 031 938,47
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 związku 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
D.	Pozostałe zwiększenia	0,00	0,00
E.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	0,00
F.	Aktywa netto na koniec okresu sprawozdawczego	21 786 108,41	28 728 048,48

**Półroczne 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

**Półroczne 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.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
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.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
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

**Półroczne 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		wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:	11 747 841,01	40,89
1.1	Obligacje	11 747 841,01	40,89
1.2	Bony skarbowe	0,00	0,00
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
3.	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	Niedopuszczone 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
	Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00
	pozostałe	0,00	0,00
	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00
6.	Akcje	14 549 245,06	50,64
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	14 549 245,06	50,64
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	14 549 245,06	50,64
6.1.2	Pozostałe	0,00	0,00
6.2	Niedopuszczone 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	
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	Zabezpieczone hipotecznie	0,00	0,00
11.2	Zabezpieczone 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	2 429 735,78	8,46
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:	28 726 821,85	100,00
15.1	Ulokowane na terenie RP	28 726 821,85	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