

**Półroczne 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
<b>I. Aktywa</b>		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
<b>II. Zobowiązania</b>		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
<b>III. Aktywa netto</b>		16 023 559,65	19 937 976,16

**Półroczne 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
<b>A. Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>		<b>12 833 976,25</b>	<b>16 023 559,65</b>
<b>B. Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>		<b>1 188 411,29</b>	<b>740 903,06</b>
<b>I. Zwiększenia funduszu</b>		<b>4 334 646,38</b>	<b>4 280 563,47</b>
1. Tytułem składek zwiększających wartość funduszu		3 859 379,13	3 778 512,71
2. Tytułem udzielonych gwarancji		0,00	
3. Pozostałe zwiększenia		475 267,25	502 050,76
<b>II. Zmniejszenia funduszu</b>		<b>3 146 235,09</b>	<b>3 539 660,41</b>
1. Tytułem wykupu		2 108 404,62	2 405 763,62
2. Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		27 247,48	10 421,47
3. Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu		427 392,77	425 675,28
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	387 701,12
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	
9.	Pozostałe zmniejszenia	281 853,97	310 098,92
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>	<b>2 000 705,48</b>	<b>3 204 378,44</b>
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	221 927,54	106 434,99
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	3 022 746,99
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	75 196,46
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>2 590,32</b>	<b>0,00</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>2 123,68</b>	<b>30 864,99</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>16 023 559,65</b>	<b>19 937 976,16</b>

**Półroczne 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

**Półroczne 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.	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
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.	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):</b>		
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

**Półroczne 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		wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3
1.	<b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:</b>	<b>5 559 922,92</b>	<b>27,89</b>
1.1	Obligacje	5 559 922,92	27,89
1.2	Bony skarbowe	0,00	0,00
1.3	Inne	0,00	0,00

<b>2.</b>	<b>Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związku jednostek samorządu terytorialnego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3.</b>	<b>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.</b>	<b>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.</b>	<b>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
	Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00
	pozostałe	0,00	0,00
	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00
<b>6.</b>	<b>Akcje</b>	<b>12 004 528,00</b>	<b>60,21</b>
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	12 004 528,00	60,21
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	12 004 528,00	60,21
6.1.2	Pozostałe	0,00	0,00
6.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00
<b>7.</b>	<b>Udziały</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>
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
<b>9.</b>	<b>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.</b>	<b>Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>12.</b>	<b>Nieruchomości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>13.</b>	<b>Depozyty bankowe</b>	<b>2 137 478,47</b>	<b>10,72</b>
<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>15.</b>	<b>Razem lokaty (suma 1-14), w tym:</b>	<b>19 701 929,39</b>	<b>98,82</b>
15.1	Ulokowane na terenie RP	14 351 032,74	71,98
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	3 777 954,38	18,95
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD	1 572 942,27	7,89

15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0,00	0,00
------	--------------------------------------	------	------