

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 2006-06-30

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

I AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I	Aktywa	5 019 662,37	21 182 615,30
1.	Lokaty	5 019 662,37	21 182 615,30
2.	Srodki 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)	5 019 662,37	21 182 615,30

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 2006-06-30

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

II ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początku okresu	3 390 164,17	10 950 960,74
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	1 257 321,71	8 629 901,85
I.	Zwiększenia funduszu	1 472 395,76	12 752 207,21
1.	Tytułem składki zwiększających wartość funduszu	1 327 876,13	9 389 812,07
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	144 519,63	3 362 395,13
II.	Zmniejszenia funduszu	215 074,05	4 122 305,36
1.	Tytułem wykupu	23 981,29	644 379,68
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	22 601,93	54 267,46
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	59 359,11	280 253,08
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	109 131,72	3 143 405,14
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	372 176,49	1 601 752,71
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	355 134,61	1 545 483,34
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 służyły 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	17 041,88	56 269,37
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 funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	5 019 662,37	21 182 615,30

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 2006-06-30

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

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	59 359,11	280 253,08
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6) :	59 359,11	280 253,08

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 2006-06-30

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

IV LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTKI ROZRACHUNKOWYCH

pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	200 839,1096	484 555,7850
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	274 598,5979	837 588,5844
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł) :		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	16,88	22,60
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	16,08	22,60
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	18,28	28,45
2.4	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	18,28	25,29

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 2006-06-30

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

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:	0,00	0,00%
1.1	Obligacje	0,00	0,00%
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%
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%
6.	Akcje	18 538 377,99	87,52%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	18 538 377,99	87,52%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	18 538 377,99	87,52%
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	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.	Pozyczki	0,00	0,00%
11.1	Zabezpieczenia hipoteczne	0,00	0,00%
11.2	Zabezpieczenia gwarancjami instytucji finansowej	0,00	0,00%
11.3	Pozyczki 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	2 644 237,31	12,48%
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 :	21 182 615,30	100,00%
15.1	Ulokowane na terenie RP	21 182 615,30	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%

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	622 442,69	18 538 377,99	87,52%
6.1 Dopuszczone do publicznego obrotu	622 442,69	18 538 377,99	87,52%
6.1.1 Notowane na rynku regulowanym	622 442,69	18 538 377,99	87,52%
6.1.1.1 AGORA SA	10 547,12	367 039,85	1,73%
6.1.1.2 AMBRA SA	1 883,11	25 233,61	0,12%
6.1.1.3 AMREST HOLDINGS NV	1 194,14	51 348,05	0,24%
6.1.1.4 APATOR S.A.	965,13	202 676,75	0,96%
6.1.1.5 ATLANTA POLAND SA	8 291,63	176 611,67	0,83%
6.1.1.6 ATM GROUP SA	1 760,90	131 363,17	0,62%
6.1.1.7 BANK HANDLOWY W WARSZAWIE	1 983,18	141 995,55	0,67%
6.1.1.8 BANK PRZEMYSŁOWO HADLOWY S.A.	886,22	620 356,54	2,93%
6.1.1.9 ING BANK SŁASKI SA	368,54	226 650,98	1,07%
6.1.1.10 BANK ZACHODNI WBK S.A.	2 378,66	425 779,94	2,01%
6.1.1.11 BROKER FM SA	1 887,92	237 877,44	1,12%
6.1.1.12 BUDIMEX	4 058,73	228 071,32	1,07%
6.1.1.13 PEKAO	7 018,66	1 333 165,18	6,29%
6.1.1.14 BRE	1 101,77	197 766,91	0,93%
6.1.1.15 CIECH SA - (A - B SERIES)	4 142,45	185 581,58	0,88%
6.1.1.16 ASSECO POLAND SA	446,48	85 277,62	0,40%
6.1.1.17 COMP SA	1 876,37	144 480,43	0,68%
6.1.1.18 COMPUTERLAND S.A.	1 897,54	201 139,08	0,95%
6.1.1.19 DECORA SA	7 048,41	260 791,28	1,23%
6.1.1.20 ELDORADO SA	4 511,95	268 912,01	1,27%
6.1.1.21 ELEKTROBUDOWA	1 181,63	63 808,11	0,30%
6.1.1.22 ENERGMONTAZ POLUDNIE SA	903,54	52 044,13	0,25%
6.1.1.23 EUROCASH SA	27 293,96	161 034,34	0,76%
6.1.1.24 FABRYKA KOTLOW RAFAKO SA	6 896,38	169 650,91	0,80%
6.1.1.25 FARMACOL	6 015,93	223 190,95	1,05%
6.1.1.26 FIRMA CHEMICZNA DWORY SA	4 300,25	162 119,56	0,77%
6.1.1.27 GLOBE TRADE CENTRE SA	1 250,91	331 491,90	1,56%
6.1.1.28 GRAAL SA	5 534,81	189 290,44	0,89%
6.1.1.29 INDYPOL S.A.	1 393,32	116 760,59	0,55%
6.1.1.30 INTERIA.PL	2 979,10	115 588,97	0,55%
6.1.1.31 JC AUTO SA	8 231,01	253 515,00	1,20%
6.1.1.32 JUTRZENKA	1 668,53	134 983,69	0,64%
6.1.1.33 KGHM	15 959,72	1 723 650,14	8,14%
6.1.1.34 KOPEX SA	863,87	106 853,94	0,50%
6.1.1.35 KROSNÓ	23 979,34	144 245,88	0,68%
6.1.1.36 KETY SA /ZAKŁADY METALILEKCHICH	2 585,54	325 778,12	1,54%
6.1.1.37 KREDYT BANK SA	8 086,67	131 812,73	0,62%
6.1.1.38 MOL MAGYAR OLAJ- ES GAZIPARI	884,15	218 928,99	1,03%
6.1.1.39 PAGED S.A.	2 265,11	57 533,91	0,27%
6.1.1.40 PBG SA	868,90	125 990,98	0,59%
6.1.1.41 PEKAES	11 418,91	148 445,83	0,70%
6.1.1.42 PKO BANK POLSKI SA	41 826,68	1 547 587,04	7,31%
6.1.1.43 PKN	32 568,96	1 726 154,84	8,15%
6.1.1.44 POLCOLORIT SA	57 733,48	155 880,39	0,74%
6.1.1.45 POLIMEX MOSTOSTAL SIEDLCE SA	1 241,29	114 819,36	0,54%
6.1.1.46 POLISH OIL & GAS	122 244,98	411 965,58	1,94%
6.1.1.47 POLMOS BIALYSTOK SA	3 145,56	242 208,48	1,14%
6.1.1.48 PRATERM SA	9 808,12	291 301,13	1,38%
6.1.1.49 PROKOM SOFTWARE SA	1 407,76	173 858,12	0,82%
6.1.1.50 PROVIMI-ROLIMPEX SA	2 007,23	39 943,96	0,19%
6.1.1.51 SANOCKIE ZAKŁADY PRZEMYSŁU	2 085,18	327 372,55	1,55%
6.1.1.52 SFINKS POLSKA SA PDA	1 020,94	28 586,24	0,13%
6.1.1.53 SFINKS POLSKA SA	577,34	16 165,64	0,08%
6.1.1.54 SNIEZKA SA	3 159,04	102 352,77	0,48%
6.1.1.55 SOFTBANK SA	1 580,96	57 072,71	0,27%
6.1.1.56 STER-PROJEKT S.A.	10 805,96	79 964,12	0,38%
6.1.1.57 SWIECIE	1 010,35	61 631,52	0,29%
6.1.1.58 Telekomunikacja Polska	77 889,53	1 557 730,64	7,35%
6.1.1.59 TELL SA	1 036,42	72 025,16	0,34%
6.1.1.60 TELMAX SA	2 053,42	70 021,67	0,33%
6.1.1.61 TOORA POLAND SA	4 866,87	116 671,68	0,55%
6.1.1.62 TVN SA	737,08	70 759,33	0,33%
6.1.1.63 W KRUIK SA	2 704,86	162 291,51	0,77%
6.1.1.64 GRAJEWO	7 218,73	262 761,75	1,24%
6.1.1.65 ZM DUDA SA	20 034,81	214 372,49	1,01%
6.1.1.66 ZTS ZABKOWICE- ERG SA	16 468,75	167 981,24	0,79%
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 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	0,96	2 644 237,31	12,48%
Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00	0,00%
14. RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM :	622 443,65	21 182 615,30	100,00%
15.1 Ulokowane na terenie RP	622 443,65	21 182 615,30	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%