

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

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

### I AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I	<b>Aktywa</b>	<b>1 189 713,11</b>	<b>3 083 916,37</b>
1.	Lokaty	1 189 713,11	3 083 916,37
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>1 189 713,11</b>	<b>3 083 916,37</b>

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

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

### II ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	<b>Aktywa netto funduszu na początku okresu</b>	<b>685 881,98</b>	<b>1 477 015,28</b>
B.	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>455 529,55</b>	<b>1 580 421,36</b>
I.	<b>Zwiększenie funduszu</b>	<b>640 408,44</b>	<b>2 583 676,23</b>
1.	Tytułem składki zwiększających wartość funduszu	626 600,12	806 928,88
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	13 808,32	1 776 747,35
II.	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>184 878,89</b>	<b>1 003 254,87</b>
1.	Tytułem wykupu	9 636,68	134 046,59
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	2 194,14	2 144,73
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	11 864,45	25 630,73
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	161 183,62	841 432,82
C.	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>	<b>48 301,58</b>	<b>26 479,73</b>
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	46 231,00	23 218,70
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	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 banków	2 070,58	3 261,03
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>1 189 713,11</b>	<b>3 083 916,37</b>

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

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

### 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	11 864,45	25 630,73
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	<b>RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6) :</b>	<b>11 864,45</b>	<b>25 630,73</b>

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

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

#### IV LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTKI ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	64 101,1196	129 449,1919
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	106 414,4106	266 774,7725
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł) :</b>		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	10,70	11,41
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10,68	11,41
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11,18	11,63
2.4	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	11,18	11,56

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

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

#### V ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
<b>1.</b>	<b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:</b>	<b>2 040 481,63</b>	<b>66,17%</b>
1.1	Obligacje	2 040 481,63	66,17%
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 związki 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%
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.</b>	<b>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.</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 zmniejszaniu 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	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.</b>	<b>Nieruchomości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>13.</b>	<b>Depozyty bankowe</b>	<b>1 043 434,74</b>	<b>33,83%</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>3 083 916,37</b>	<b>100,00%</b>
15.1	Ulokowane na terenie RP	3 083 916,37	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%

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

## V ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty	Ilość ( w szt.)	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>2 098,58</b>	<b>2 040 481,63</b>	<b>66,17%</b>
<b>1.1 Obligacje</b>	<b>2 098,58</b>	<b>2 040 481,63</b>	<b>66,17%</b>
1.1.1 PL0000102869	439,24	445 804,91	14,46%
1.1.2 PL0000101259	585,65	599 753,40	19,45%
1.1.3 PL0000104014	488,04	457 295,77	14,83%
1.1.4 PL0000104170	585,65	537 627,55	17,43%
<b>1.2 Bony skarbowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>1.3 Inne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<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>0,00%</b>
<b>3. Listy zastawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>3.1 Dopuszczone do publicznego obrotu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
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%
<b>3.2. Niedopuszczone do publicznego obrotu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>4. Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
4.1 Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00	0,00%
4.2 Pozostałe	0,00	0,00	0,00%
<b>5. Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>5.1 Dopuszczone do publicznego obrotu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
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%
<b>6. Akcje</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>6.1 Dopuszczone do publicznego obrotu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
6.1.1 Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00	0,00%
6.1.2 Pozostałe	0,00	0,00	0,00%
<b>6.2 Niedopuszczone do publicznego obrotu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>7. Udziały</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>8. Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>8.1 Jednostki uczestnictwa</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>8.2 Certyfikaty inwestycyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
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%
<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>	<b>0,00%</b>
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%
<b>10. Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>11. Pożyczki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
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%
<b>12. Nieruchomości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>13. Depozyty bankowe</b>	<b>0,98</b>	<b>1 043 434,74</b>	<b>33,83%</b>
<b>14. 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>0,00%</b>
<b>15. RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM :</b>	<b>2 099,56</b>	<b>3 083 916,37</b>	<b>100,00%</b>
<b>15.1 Ulokowane na terenie RP</b>	<b>2 099,56</b>	<b>3 083 916,37</b>	<b>100,00%</b>
<b>15.2 Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>15.3 Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>15.4 Ulokowane poza terenem RP, UE, i OECD</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>