

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

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

#### I AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I	<b>Aktywa</b>	<b>12 810 556,78</b>	<b>23 244 197,42</b>
1.	Lokaty	12 810 556,78	23 244 197,42
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>12 810 556,78</b>	<b>23 244 197,42</b>

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

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

#### II ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	<b>Aktywa netto funduszu na początku okresu</b>	<b>11 902 175,66</b>	<b>13 433 676,94</b>
B.	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>535 491,76</b>	<b>9 525 217,32</b>
I.	<b>Zwiększenie funduszu</b>	<b>2 365 472,91</b>	<b>13 848 498,33</b>
1.	Tytułem składki zwiększających wartość funduszu	2 212 004,05	4 561 829,41
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	153 468,86	9 286 668,92
II.	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 829 981,15</b>	<b>4 323 281,01</b>
1.	Tytułem wykupu	616 225,28	1 401 913,08
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	66 779,84	52 511,54
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	138 807,30	157 336,29
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	1 008 168,73	2 711 520,10
C.	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>	<b>372 889,36</b>	<b>285 303,16</b>
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	354 710,96	261 819,94
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	18 178,40	23 483,22
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>12 810 556,78</b>	<b>23 244 197,42</b>

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

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

#### 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	138 807,30	157 336,29
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	<b>RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6) :</b>	<b>138 807,30</b>	<b>157 336,29</b>

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

**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	297 182,9129	318 032,1245
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	310 333,2553	539 183,4243
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł) :</b>		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	40,05	42,24
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	40,05	42,24
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	41,28	43,11
2.4	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	41,28	43,11

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

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

**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>22 123 710,22</b>	<b>95,18%</b>
1.1	Obligacje	0,00	0,00%
1.2	Bony skarbowe	22 123 710,22	95,18%
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>1 120 487,20</b>	<b>4,82%</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>23 244 197,42</b>	<b>100,00%</b>
15.1	Ulokowane na terenie RP	23 244 197,42	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 Gwarantowany

## 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>2 280,99</b>	<b>22 123 710,22</b>	<b>95,18%</b>
<b>1.1 Obligacje</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>1.2 Bony skarbowe</b>	<b>2 280,99</b>	<b>22 123 710,22</b>	<b>95,18%</b>
1.2.1 PL0000003851	372,25	3 677 924,35	15,82%
1.2.2 PL0000004016	325,72	3 174 673,67	13,66%
1.2.3 PL0000004032	410,41	3 982 584,68	17,13%
1.2.4 PL0000004032d	102,37	991 551,60	4,27%
1.2.5 PL0000004065d	93,06	897 576,53	3,86%
1.2.6 PL0000004081b	465,32	4 453 405,50	19,16%
1.2.7 PL0000004024	186,13	1 809 444,10	7,78%
1.2.8 PL0000004073	325,72	3 136 549,79	13,49%
<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>0,93</b>	<b>1 120 487,20</b>	<b>4,82%</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>2 281,92</b>	<b>23 244 197,42</b>	<b>100,00%</b>
<b>15.1 Ulokowane na terenie RP</b>	<b>2 281,92</b>	<b>23 244 197,42</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>