

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

Nordea Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - Portfel Agresywny

#### I AKTYWA NETTO FUNDUSZU

| (w zł) |   | Okres poprzedni | Okres bieżący       |
|--------|---|-----------------|---------------------|
| I      | <b>Aktywa</b>   | <b>0,00</b>     | <b>6 233 464,55</b> |
| 1.     | Lokaty  | 0,00            | 6 233 464,55        |
| 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>0,00</b>     | <b>6 233 464,55</b> |

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

Nordea Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - Portfel Agresywny

#### II ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) |   | Okres poprzedni | Okres bieżący       |
|--------|---|-----------------|---------------------|
| A.     | <b>Aktywa netto funduszu na początku okresu</b>   | <b>0,00</b>     | <b>1 848 966,21</b> |
| B.     | <b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>   | <b>0,00</b>     | <b>4 280 183,84</b> |
| I.     | <b>Zwiększenie funduszu</b>   | <b>0,00</b>     | <b>5 362 495,67</b> |
| 1.     | Tytułem składki zwiększających wartość funduszu   | 0,00            | 4 470 975,51        |
| 2.     | Tytułem udzielonych gwarancji   | 0,00            | 0,00                |
| 3.     | Pozostałe zwiększenia   | 0,00            | 891 520,16          |
| II.    | <b>Zmniejszenia funduszu</b>  | <b>0,00</b>     | <b>1 082 311,83</b> |
| 1.     | Tytułem wykupu  | 0,00            | 46 913,31           |
| 2.     | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych  | 0,00            | 0,00                |
| 3.     | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu   | 0,00            | 0,00                |
| 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  | 0,00            | 48 962,54           |
| 8.     | Tytułem udzielonych gwarancji   | 0,00            | 0,00                |
| 9.     | Pozostałe zmniejszenia  | 0,00            | 986 435,98          |
| C.     | <b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>   | <b>0,00</b>     | <b>104 314,50</b>   |
| 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   | 0,00            | 0,00                |
| 7.     | z udziałów  | 0,00            | 98 925,36           |
| 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            | 5 389,14            |
| 13.    | z depozytów banków  | 0,00            | 0,00                |
| 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>0,00</b>     | <b>6 233 464,55</b> |

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

Nordea Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - Portfel Agresywny

#### 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   | 0,00            | 48 962,54        |
| 6.     | Pozostałe koszty                                 | 0,00            | 0,00             |
| 7.     | <b>RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6) :</b>   | <b>0,00</b>     | <b>48 962,54</b> |

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

Nordea Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - Portfel Agresywny

#### 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  | 0,0000          | 17 617,5913   |
| 1.2       | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego    | 0,0000          | 54 925,2317   |
| <b>2.</b> | <b>Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł) :</b>                     |                 |               |
| 2.1       | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego  | 0,00            | 104,95        |
| 2.2       | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym  | 0,00            | 104,35        |
| 2.3       | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 0,00            | 122,50        |
| 2.4       | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego    | 0,00            | 113,49        |

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

Nordea Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Nordea - Portfel Agresywny

#### 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>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                     |
| 1.1        | Obligacje  | 0,00                     | 0,00%                            |
| 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>5 002 172,99</b>      | <b>80,25%</b>                    |
| 8.1        | Jednostki uczestnictwa   | 5 002 172,99             | 80,25%                           |
| 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       | 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>1 231 291,56</b>      | <b>19,75%</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>6 233 464,55</b>      | <b>100,00%</b>                   |
| 15.1       | Ulokowane na terenie RP  | 6 233 464,55             | 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 Nordea - Portfel Agresywny

## 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>0,00</b>      | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                     |
| 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%                            |
| <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>                     |
| 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  | 0,00             | 0,00                     | 0,00%                            |
| 6.1 Dopuszczone do publicznego obrotu   | 0,00             | 0,00                     | 0,00%                            |
| 6.1.1 Notowane na rynku regulowanym   | 0,00             | 0,00                     | 0,00%                            |
| 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%                            |
| <b>8. Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>   | <b>24 331,95</b> | <b>5 002 172,99</b>      | <b>80,25%</b>                    |
| 8.1 Jednostki uczestnictwa  | 24 331,95        | 5 002 172,99             | 80,25%                           |
| 8.1.1 ING FIO Akcji   | 2 959,87         | 803 900,30               | 12,90%                           |
| 8.1.2 ING FIO Obligacji   | 170,72           | 30 482,04                | 0,49%                            |
| 8.1.3 ING FIO Gotówkowy   | 1 688,80         | 315 011,86               | 5,05%                            |
| 8.1.4 SKARBIEC - AKCJA  | 4 819,76         | 1 267 740,28             | 20,34%                           |
| 8.1.5 SKARBIEC - OBLIGACJA  | 128,49           | 24 330,93                | 0,39%                            |
| 8.1.6 SKARBIEC - GOTÓWKOWY  | 2 987,81         | 334 186,68               | 5,36%                            |
| 8.1.7 PKO/CREDIT SUISSE Akcji -fio  | 1 394,58         | 538 990,45               | 8,65%                            |
| 8.1.8 PKO/CREDIT SUISSE Obligacji -fio  | 128,73           | 23 294,26                | 0,37%                            |
| 8.1.9 PKO/CREDIT SUISSE Skarbowy -fio   | 160,09           | 227 498,38               | 3,65%                            |
| 8.1.10 UniKorona Akcje FIO  | 7 223,80         | 1 076 995,93             | 17,28%                           |
| 8.1.11 UniKorona Obligacje FIO  | 183,46           | 35 538,07                | 0,57%                            |
| 8.1.12 UniKorona Pieniężny FIO  | 2 485,84         | 324 203,81               | 5,20%                            |
| 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%                            |
| <b>9. 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>              | <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>                     |
| 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  | 1,00             | 1 231 291,56             | 19,75%                           |
| <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>                     |
| 15. RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM :   | 24 332,95        | 6 233 464,55             | 100,00%                          |
| 15.1 Ulokowane na terenie RP  | 24 332,95        | 6 233 464,55             | 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%                            |