

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

Nordea Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Zrównoważony typu E

I AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I	Aktywa	111 042,59	372 381,18
1.	Lokaty	111 042,59	372 381,18
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 uprawionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	0,00	0,00
III	Aktywa netto (I-II)	111 042,59	372 381,18

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

Nordea Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Zrównoważony typu E

II ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początku okresu	37 259,92	222 537,06
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	68 680,95	126 728,14
I.	Zwiększenie funduszu	71 817,05	161 735,45
1.	Tytułem składki zwiększających wartość funduszu	64 818,62	153 161,63
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	6 998,43	8 573,82
II.	Zmniejszenia funduszu	3 136,10	35 007,31
1.	Tytułem wykupu	0,00	2 762,36
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	146,02
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	3 136,10	32 098,93
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	5 101,72	23 115,98
1.	z papierów wartościowych emilowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	1 254,31	1 797,88
2.	z obligacji emilowanych 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	425,05	2 487,01
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
6.	z akcji	3 214,76	18 377,97
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	207,60	453,12
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	111 042,59	372 381,18

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

Nordea Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Zrównoważony typu E

III KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	0,00	0,00
2.	Koszty nabycia jednostek rachunkowych	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	146,02
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6) :	0,00	146,02

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

Nordea Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Zrównoważony typu E

IV LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTKI ROZRACHUNKOWYCH

pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	3 603,4739	19 233,9723
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	10 397,2463	30 573,1675
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł) :		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	10,34	11,57
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10,15	11,57
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10,68	12,67
2.4	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	10,68	12,18

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

Nordea Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Zrównoważony typu E

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:	168 394,25	45,22%
1.1 Obligacje	70 664,42	19,03%
1.2 Bonny skarbowe	97 529,83	26,19%
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	65 994,75	17,72%
4.1 Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2 Pozostałe	65 994,75	17,72%
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	129 409,11	34,75%
6.1 Dopuszczone do publicznego obrotu	129 409,11	34,75%
6.1.1 Notowane na rynku regulowanym	129 409,11	34,75%
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. 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%
12. Nieruchomości	0,00	0,00%
13. Depozyty bankowe	8 583,07	2,30%
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 :	372 381,18	100,00%
15.1 Ulokowane na terenie RP	372 381,18	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%

W 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 organizację międzynarodową, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:	81,61	168 394,25	45,22%
1.1 Obligacje	71,65	70 864,42	19,03%
1.1.1 PLO000103305	47,94	47 929,59	12,87%
1.1.2 PLO000103693	23,71	22 934,83	6,16%
1.2 Bony skarbowe	9,96	97 529,83	26,19%
1.2.1 PLO000003711	1,78	17 759,56	4,77%
1.2.2 PLO000003935	2,37	23 227,89	6,24%
1.2.3 PLO000004016	3,56	34 663,80	9,31%
1.2.4 PLO000004032	1,07	10 353,63	2,78%
1.2.5 PLO000004032	1,19	11 524,95	3,08%
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	66 388,41	65 994,75	17,72%
4.1 Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00	0,00%
4.2 Pozostałe	66 388,41	65 994,75	17,72%
4.2.1 B0009351	11 855,07	11 846,67	3,18%
4.2.2 B0009551	7 113,05	7 108,95	1,91%
4.2.3 B0009695	23 710,14	23 551,42	6,32%
4.2.4 B0009733	23 710,15	23 487,71	6,31%
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	4 363,02	129 409,11	34,75%
6.1 Dopuszczone do publicznego obrotu	4 363,02	129 409,11	34,75%
6.1.1 Notowane na rynku regulowanym	4 363,02	129 409,11	34,75%
6.1.1.1 AGORA SA	76,42	2 659,33	0,71%
6.1.1.2 AMBRA SA	14,65	196,35	0,05%
6.1.1.3 AMREST HOLDINGS NV	11,55	496,51	0,13%
6.1.1.4 APATOR SA	6,90	1 448,93	0,39%
6.1.1.5 ATLANTA POLAND SA	59,20	1 261,05	0,34%
6.1.1.6 ATM GROUP SA	12,73	949,83	0,26%
6.1.1.7 BANK HANDLOWY W WARSZAWIE	14,63	1 047,45	0,28%
6.1.1.8 BANK PRZEMYSŁOWO HADLOWY S.A.	6,24	4 365,04	1,17%
6.1.1.9 ING BANK SŁASKI SA	2,44	1 501,92	0,40%
6.1.1.10 BANK ZACHODNI WBK S.A.	17,00	3 043,03	0,82%
6.1.1.11 BROKER FM SA	12,95	1 631,16	0,44%
6.1.1.12 BUDIMEX	28,48	1 586,11	0,43%
6.1.1.13 PEKAO	48,75	9 252,13	2,49%
6.1.1.14 BNE	7,99	1 434,26	0,39%
6.1.1.15 CIECH SA - (A - B SERIES)	27,03	1 210,92	0,33%
6.1.1.16 ASSECO POLAND SA	2,89	552,49	0,15%
6.1.1.17 COMP SA	13,66	1 051,59	0,28%
6.1.1.18 COMPUTERLAND S.A.	12,09	1 281,77	0,34%
6.1.1.19 DECORA SA	48,13	1 780,87	0,48%
6.1.1.20 ELDORADO SA	29,64	1 766,41	0,47%
6.1.1.21 ELEKTROBUDOWA	11,93	644,02	0,17%
6.1.1.22 ENERGO MONTAZ POLUDNIE SA	6,05	348,25	0,09%
6.1.1.23 EUROKASH SA	200,28	1 181,65	0,32%
6.1.1.24 FABRYKA KOTŁOW RAFAKO SA	53,75	1 322,27	0,36%
6.1.1.25 FARMACOL	41,02	1 521,79	0,41%
6.1.1.26 FIRMA CHEMICZNA DWORY SA	31,32	1 180,81	0,32%
6.1.1.27 GLOBE TRADE CENTRE SA	4,74	1 256,64	0,34%
6.1.1.28 GRAAL SA	36,32	1 242,28	0,33%
6.1.1.29 INDYKPOL S.A.	9,32	780,86	0,21%
6.1.1.30 INTERIA.PL	21,36	828,88	0,22%
6.1.1.31 JG AUTO SA	58,97	1 816,19	0,49%
6.1.1.32 JURZENKA	18,11	1 465,47	0,39%
6.1.1.33 KSHI	110,13	11 894,43	3,19%
6.1.1.34 KOPEX SA	3,75	709,91	0,19%
6.1.1.35 KROSNO	147,88	924,25	0,25%
6.1.1.36 KETY SA (ZAKŁADY METALILEKICH)	19,21	2 419,86	0,65%
6.1.1.37 KREDYT BANK SA	54,98	896,24	0,24%
6.1.1.38 MOL MAGYAR OLAJ- ES GAZIPARI	4,98	1 593,32	0,43%
6.1.1.39 PAGED S.A.	16,24	412,53	0,11%
6.1.1.40 PBG SA	6,16	893,87	0,24%
6.1.1.41 PEKAES	74,50	968,46	0,26%
6.1.1.42 PKO BANK POLSKI SA	289,99	10 692,23	2,87%
6.1.1.43 PKN	224,77	11 912,93	3,23%
6.1.1.44 POLCOLORIT SA	423,34	1 143,03	0,31%
6.1.1.45 POLIMEX MOSTOSTAL SIEDLCE SA	9,06	837,80	0,22%
6.1.1.46 POLISH OIL & GAS	833,41	2 808,60	0,75%
6.1.1.47 POLMOS BIALYSTOK SA	21,39	1 646,76	0,44%
6.1.1.48 PRATERM SA	67,22	1 996,38	0,54%
6.1.1.49 PROKOM SOFTWARE SA	9,48	1 171,28	0,31%
6.1.1.50 PROVIMI-ROLIMPEX SA	16,45	327,45	0,09%
6.1.1.51 SANOCKIE ZAKŁADY PRZEMYSŁU	13,68	2 147,88	0,58%
6.1.1.52 SPINIS POLSKA SA FDA	7,07	187,84	0,05%
6.1.1.53 SPINIS POLSKA SA	10,76	301,40	0,08%
6.1.1.54 SNIĘZKA SA	24,71	800,47	0,21%
6.1.1.55 SOFTBANK SA	11,74	423,69	0,11%
6.1.1.56 STER-PROJEKT S.A.	76,61	566,90	0,15%
6.1.1.57 SWIECIE	6,40	390,51	0,10%
6.1.1.58 Telekomunikacja Polska	556,48	11 129,54	2,99%
6.1.1.59 TELL SA	8,23	571,81	0,15%
6.1.1.60 TELMAX SA	19,28	657,32	0,18%
6.1.1.61 TOORA POLAND SA	28,31	707,75	0,19%
6.1.1.62 TVN SA	5,95	456,83	0,13%
6.1.1.63 W KRUK SA	18,78	1 126,71	0,30%
6.1.1.64 GRAJEWO	54,89	1 997,96	0,54%
6.1.1.65 ZM DUDA SA	129,22	1 382,66	0,37%
6.1.1.66 ZTS ZABKOWICE- ERG SA	113,36	1 156,25	0,31%
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	0,02	8 583,07	2,30%
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 :	70 833,07	372 381,18	100,00%
15. Ulokowane na terenie RP	70 833,07	372 381,18	100,00%
15.1 Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	0,00	0,00	0,00%
15.2 Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD	0,00	0,00	0,00%
15.3 Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0,00	0,00	0,00%