

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2005  
Nazwa zakładu ubezpieczeń Nationwide Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: Pioneer Akcji Polskich

#### I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	<b>Aktywa</b>	<b>37 132 281,12</b>	<b>29 498 369,30</b>
1.	Lokaty	37 132 281,12	29 498 369,30
2.	Środki pieniężne		
3.	Należności, w tym	0,00	0,00
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego		
3.2.	Pozostałe należności		
4.	Pozostałe aktywa		
II.	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego		
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		
3.	Pozostałe zobowiązania		
III.	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>37 132 281,12</b>	<b>29 498 369,30</b>

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2005  
Nazwa zakładu ubezpieczeń Nationwide Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: Pioneer Akcji Polskich

#### II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	<b>15 901 032,18</b>	<b>36 267 605,80</b>
B.	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>18 991 657,47</b>	<b>-8 335 746,14</b>
I.	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>20 598 430,00</b>	<b>1 535 693,68</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	15 930 579,12	4 091 159,27
2.	Tytułem udzielonych gwarancji		
3.	Pozostałe zwiększenia	4 667 850,88	-2 555 465,59
II.	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 606 772,53</b>	<b>9 871 439,82</b>
1.	Tytułem wykupu	847 320,79	753 961,57
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	57 776,00	118 143,06
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych		
5.	Tytułem prowizji od składek		
6.	Tytułem pozostałych prowizji		
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	234 226,54	235 736,88
8.	Tytułem udzielonych gwarancji		
9.	Pozostałe zmniejszenia	467 449,20	8 763 598,31
C.	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>	<b>2 239 591,47</b>	<b>1 566 509,64</b>
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		
3.	z listów zastawnych		
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu		
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu		
6.	z akcji		
7.	z udziałów		
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	2 239 591,47	1 566 509,64
9.	z instrumentów pochodnych, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych		
10.	z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu		
11.	z pożyczek		
12.	z nieruchomości		
13.	z depozytów bankowych		
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej		
D.	<b>Pozostałe zwiększenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
E.	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>		
F.	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>37 132 281,12</b>	<b>29 498 369,30</b>

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2005  
Nazwa zakładu ubezpieczeń Nationwide Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: Pioneer Akcji Polskich

#### III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych		
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych		
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu		
4.	Koszty transakcyjne		
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem		
6.	Pozostałe koszty		
7.	<b>RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2005  
Nazwa zakładu ubezpieczeń Nationwide Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: Pioneer Akcji Polskich

#### IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja	Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1. Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1 liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	612 048,97	1 171 812,79
1.2 liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	1 279 541,04	924 713,77
<b>2. Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):</b>		
2.1 wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	25,98	30,95
2.2 minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	25,92	29,30
2.3 maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	30,46	32,87
2.4 wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	29,02	31,90

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2005  
Nazwa zakładu ubezpieczeń Nationwide Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: Pioneer Akcji Polskich

#### V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1	2	3
<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>
1.1 Obligacje		
1.2 Bony skarbowe		
1.3 Inne		
<b>2. Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>		
<b>3. 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		
3.1.2 Pozostałe		
3.2 Niedopuszczone do publicznego obrotu		
<b>4. Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
4.1. Notowane na rynku regulowanym		
4.2. Pozostałe		
<b>5. 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		
5.1.2 Pozostałe		
5.2. Niedopuszczone do publicznego obrotu		
<b>6. 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		
6.1.2 Pozostałe		
6.2. Niedopuszczone do publicznego obrotu		
<b>7. Udziały</b>		
<b>8. Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>	<b>29 498 369,30</b>	<b>100,00%</b>
8.1. Jednostki uczestnictwa	29 498 369,30	100,00%
8.2. Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00%
8.2.1 Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości		
8.2.2 Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych		
<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>
9.1. Opcje		
9.2. Kontrakty terminowe		
9.3. Swapy walutowe		
9.4. Swapy procentowe		
9.5. Prawa poboru		
9.6. Inne instrumenty pochodne		
<b>10. Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>		
<b>11. Pożyczki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
11.1. Zabezpieczone hipotecznie		
11.2. Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej		
11.3. Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie		
11.4. Inne pożyczki		
<b>12. Nieruchomości</b>		
<b>13. Depozyty bankowe</b>		
<b>14. Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>		
<b>15. RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>	<b>29 498 369,30</b>	<b>100,00%</b>
15.1. Ulokowane na terenie RP	29 498 369,30	100,00%
15.2. Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		
15.3. Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD		
15.4. Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2005  
Nazwa zakładu ubezpieczeń Nationwide Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: Pioneer Akcji Polskich

# VI. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
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%
1.1.1				
1.1.2				
...				
1.1.N				
1.2	Bony skarbowe	0,00	0,00	0,00%
1.2.1				
1.2.2				
...				
1.2.N				
1.3	Inne	0,00	0,00	0,00%
1.3.1				
1.3.2				
...				
1.3.N				
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00	0,00%
2.1				
2.2				
...				
2.N				
3.	Listy zastawne	0,00	0,00	0,00%
3.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00	0,00%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00	0,00%
3.1.1.1				
3.1.1.2				
...				
3.1.1.N				
3.1.2	Pozostałe	0,00	0,00	0,00%
3.1.2.1				
3.1.2.2				
...				
3.1.2.N				
3.2.	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00	0,00%
3.2.1				
3.2.2				
...				
3.2.N				
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%
4.1.1				
4.1.2				
...				
4.1.N				
4.2.	Pozostałe	0,00	0,00	0,00%
4.2.1				
4.2.2				
...				
4.2.N				
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%
5.1.1.1				
5.1.1.2				
...				
5.1.1.N				
5.1.2	Pozostałe	0,00	0,00	0,00%
5.1.2.1				
5.1.2.2				
...				
5.1.2.N				
5.2.	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00	0,00%
5.2.1				
5.2.2				
...				
5.2.N				
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%
6.1.1.1				
6.1.1.2				
...				
6.1.1.N				
6.1.2	Pozostałe	0,00	0,00	0,00%
6.1.2.1				
6.1.2.2				
...				
6.1.2.N				
6.2.	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00	0,00%
6.2.1				
6.2.2				
...				
6.2.N				
7.	Udziały			

8.	Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	924 713,77	29 498 369,30	100,00%
8.1.	Jednostki uczestnictwa	924 713,77	29 498 369,30	100,00%
8.1.1	Pioneer Akcji Polskich FIO	924 713,77	29 498 369,30	100,00%
8.1.2				
...				
8.1.N				
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%
8.2.1.1				
8.2.1.2				
...				
8.2.1.N				
8.2.2	Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00	0,00%
8.2.2.1				
8.2.2.2				
...				
8.2.2.N				
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%
9.1.1				
9.1.2				
...				
9.1.N				
9.2.	Kontrakty terminowe	0,00	0,00	0,00%
9.2.1				
9.2.2				
...				
9.2.N				
9.3.	Swapy walutowe	0,00	0,00	0,00%
9.3.1				
9.3.2				
...				
9.3.N				
9.4.	Swapy procentowe	0,00	0,00	0,00%
9.4.1				
9.4.2				
...				
9.4.N				
9.5.	Prawa poboru	0,00	0,00	0,00%
9.5.1				
9.5.2				
...				
9.5.N				
9.6.	Inne instrumenty pochodne	0,00	0,00	0,00%
9.6.1				
9.6.2				
...				
9.6.N				
10.	Inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu			
11.	Pożyczki	0,00	0,00	0,00%
11.1.	Zabezpieczone hipotecznie	0,00	0,00	0,00%
11.1.1				
11.1.2				
...				
11.1.N				
11.2.	Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0,00	0,00	0,00%
11.2.1				
11.2.2				
...				
11.2.N				
11.3.	Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0,00	0,00	0,00%
11.3.1				
11.3.2				
...				
11.3.N				
11.4.	Inne pożyczki	0,00	0,00	0,00%
11.4.1				
11.4.2				
...				
11.4.N				
12.	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00%
12.1				
12.2				
...				
12.N				
13.	Depozyty bankowe	0,00	0,00	0,00%
13.1				
13.2				
...				
13.N				
14.	Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00	0,00%
14.1				
...				
14.N				
15.	Razem lokaty (suma 1-14), w tym:	924 713,77	29 498 369,30	100,00%
15.1.	Ulokowane na terenie RP	924 713,77	29 498 369,30	100,00%
15.2.	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE			
15.3.	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD			
15.4.	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD			

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2005

Nazwa zakładu ubezpieczeń Nationwide Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: Pioneer Akcji Polskich

#### VI. INFORMACJA DODATKOWA W ZAKRESIE KWOTY SKŁADEK BRUTTO ORAZ OPLAT POTRĄCANYCH PRZED ICH PRZEKAZANIEM NA FUNDUSZE

	okres poprzedni	okres bieżący
1 Składka przypisana brutto w dziale I grupa 3	299 460 174,15	403 328 355,57
2 Oplaty za ryzyko potrącone ze składek, przed ich przekazaniem na wszystkie fundusze prowadzone przez zakład ubezpieczeń	0,00	0,00
3 Prowizji potrącanych ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	0,00	0,00
4 Inne koszty potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	1 202 477,24	376 005,52
5 Wielkość składek netto po potrąceniu kosztów, przed ich przekazaniem na fundusze	298 257 696,91	402 952 350,05
6 Wielkość składek netto po potrąceniu kosztów, zwiększających aktywa funduszu, dla którego sporządzane jest sprawozdanie	15 930 579,12	4 091 159,27