

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: CU Stabilnego Inwestowania

#### I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>6 817 190,53</b>	<b>2 138 317,81</b>
1.	Lokaty	6 817 190,53	2 138 317,81
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		
<b>II.</b>	<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		
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>6 817 190,53</b>	<b>2 138 317,81</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: CU Stabilnego Inwestowania

#### II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	<b>5 088 313,75</b>	<b>6 244 765,56</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>1 424 366,00</b>	<b>-4 222 189,54</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>3 015 000,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 015 000,00	0,00
2.	Tytułem udzielonych gwarancji		
3.	Pozostałe zwiększenia	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 590 634,00</b>	<b>4 222 189,54</b>
1.	Tytułem wykupu	0,00	200 422,07
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		
3.	Tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	0,00	0,00
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	60 387,51	38 621,12
8.	Tytułem udzielonych gwarancji		
9.	Pozostałe zmniejszenia	1 530 246,49	3 983 146,35
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>	<b>304 510,78</b>	<b>115 741,79</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 z instrumentów pochodnych, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubebezpieczeniowych	304 510,78	115 741,79
9.	z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu		
10.	z pożyczek		
11.	z nieruchomości		
12.	z depozytów bankowych		
13.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej		
<b>D.</b>	<b>Pozostałe zwiększenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>		
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>6 817 190,53</b>	<b>2 138 317,81</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: CU Stabilnego Inwestowania

#### 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		
<b>7.</b>	<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: CU Stabilnego Inwestowania

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja	Okres poprzedni	Okres bieżący
1. Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1. liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	35 448,75	39 088,42
1.2. liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	45 069,35	12 876,00
2. Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1. wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	143,54	159,76
2.2. minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	143,31	157,08
2.3. maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	151,26	166,07
2.4. wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	151,26	166,07

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: CU Stabilnego Inwestowania

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1	2	3
1. Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:	0,00	0,00%
1.1. Obligacje		
1.2. Bony skarbowe		
1.3. Inne		
2. Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		
3. Listy zastawne	0,00	0,00%
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		
4. Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0,00	0,00%
4.1. Notowane na rynku regulowanym		
4.2. Pozostałe		
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		
5.1.2. Pozostałe		
5.2. Niedopuszczone do publicznego obrotu		
6. Akcje	0,00	0,00%
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		
7. Udziały		
8. Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	2 138 317,81	100,00%
8.1. Jednostki uczestnictwa	2 138 317,81	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		
9. Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00%
9.1. Opcje		
9.2. Kontrakty terminowe		
9.3. Swapy walutowe		
9.4. Swapy procentowe		
9.5. Prawa poboru		
9.6. Inne instrumenty pochodne		
10. Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu		
11. Pożyczki	0,00	0,00%
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		
12. Nieruchomości		
13. Depozyty bankowe		
14. Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej		
15. RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:	2 138 317,81	100,00%
15.1. Ulokowane na terenie RP	2 138 317,81	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: CU Stabilnego Inwestowania

# VI. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
<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>	<b>0,00%</b>
<b>1.1</b>	<b>Obligacje</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
1.1.1				
1.1.2				
...				
1.1.N				
<b>1.2</b>	<b>Bony skarbowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
1.2.1				
1.2.2				
...				
1.2.N				
<b>1.3</b>	<b>Inne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
1.3.1				
1.3.2				
...				
1.3.N				
<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>0,00%</b>
2.1				
2.2				
...				
2.N				
<b>3.</b>	<b>Listy zastawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>3.1.</b>	<b>Dopuszczone do publicznego obrotu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>3.1.1</b>	<b>Notowane na rynku regulowanym</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
3.1.1.1				
3.1.1.2				
...				
3.1.1.N				
<b>3.1.2</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
3.1.2.1				
3.1.2.2				
...				
3.1.2.N				
<b>3.2.</b>	<b>Niedopuszczone do publicznego obrotu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
3.2.1				
3.2.2				
...				
3.2.N				
<b>4.</b>	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>4.1.</b>	<b>Notowane na rynku regulowanym</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
4.1.1				
4.1.2				
...				
4.1.N				
<b>4.2.</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
4.2.1				
4.2.2				
...				
4.2.N				
<b>5.</b>	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>5.1.</b>	<b>Dopuszczone do publicznego obrotu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>5.1.1</b>	<b>Notowane na rynku regulowanym</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
5.1.1.1				
5.1.1.2				
...				
5.1.1.N				
<b>5.1.2</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
5.1.2.1				
5.1.2.2				
...				
5.1.2.N				
<b>5.2.</b>	<b>Niedopuszczone do publicznego obrotu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
5.2.1				
5.2.2				
...				
5.2.N				
<b>6.</b>	<b>Akcje</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>6.1.</b>	<b>Dopuszczone do publicznego obrotu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>6.1.1</b>	<b>Notowane na rynku regulowanym</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
6.1.1.1				
6.1.1.2				
...				
6.1.1.N				
<b>6.1.2</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
6.1.2.1				
6.1.2.2				
...				
6.1.2.N				
<b>6.2.</b>	<b>Niedopuszczone do publicznego obrotu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
6.2.1				
6.2.2				
...				
6.2.N				
<b>7.</b>	<b>Udziały</b>			

8.	Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	12 876,00	2 138 317,81	100,00%
8.1.	Jednostki uczestnictwa	12 876,00	2 138 317,81	100,00%
8.1.1	CU SFIO Stabilnego Inwestowania	12 876,00	2 138 317,81	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:	12 876,00	2 138 317,81	100,00%
15.1.	Ulokowane na terenie RP	12 876,00	2 138 317,81	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: CU Stabilnego Inwestowania

#### VI. INFORMACJA DODATKOWA W ZAKRESIE KWOTY SKŁADEK BRUTTO ORAZ OPŁAT 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 Opłaty za ryzyko potrącone ze składek, przed ich przekazaniem na wszystkie fundusze prowadzone przez zakład ubezpieczeń	0,00	0,00
3 Prowizji potrąconych 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	3 015 000,00	0,00