

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2004  
 Nazwa zakładu ubezpieczeń Nationwide Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: DWS Zrównoważony

#### I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>827 366,87</b>	<b>12 580 873,26</b>
1.	Lokaty	827 366,87	12 580 873,26
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>827 366,87</b>	<b>12 580 873,26</b>

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2004  
 Nazwa zakładu ubezpieczeń Nationwide Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: DWS Zrównoważony

#### II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	<b>353 612,74</b>	<b>4 001 950,86</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>429 297,42</b>	<b>8 128 751,33</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>466 925,05</b>	<b>8 395 952,75</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	466 925,05	6 507 613,16
2.	Tytułem udzielonych gwarancji		
3.	Pozostałe zwiększenia	0,00	1 888 339,59
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>37 627,63</b>	<b>267 201,42</b>
1.	Tytułem wykupu	15 045,82	109 848,37
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	7 478,46	30 672,14
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	4 245,91	64 501,59
8.	Tytułem udzielonych gwarancji		
9.	Pozostałe zmniejszenia	10 857,44	62 179,32
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>	<b>44 456,71</b>	<b>450 171,07</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	44 456,71	450 171,07
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		
<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>827 366,87</b>	<b>12 580 873,26</b>

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2004  
 Nazwa zakładu ubezpieczeń Nationwide Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: DWS Zrównoważony

#### 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>

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2004  
 Nazwa zakładu ubezpieczeń Nationwide Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: DWS Zrównoważony

#### IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	1 823,22	17 590,22
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	4 067,48	51 139,68
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):</b>		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	193,95	227,51
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	188,12	227,40
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	203,58	249,82
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	203,41	246,01

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2004  
 Nazwa zakładu ubezpieczeń Nationwide Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: DWS Zrównoważony

#### V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3
<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		
1.2	Bony skarbowe		
1.3	Inne		
<b>2.</b>	<b>Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</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		
3.1.2	Pozostałe		
3.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu		
<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		
4.2	Pozostałe		
<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		
5.1.2	Pozostałe		
5.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu		
<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		
6.1.2	Pozostałe		
6.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu		
<b>7.</b>	<b>Udziały</b>		
<b>8.</b>	<b>Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>	<b>12 580 873,26</b>	<b>100,00%</b>
8.1	Jednostki uczestnictwa	12 580 873,26	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.</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		
9.2	Kontrakty terminowe		
9.3	Swapy walutowe		
9.4	Swapy procentowe		
9.5	Prawa poboru		
9.6	Inne instrumenty pochodne		
<b>10.</b>	<b>Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>		
<b>11.</b>	<b>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.</b>	<b>Nieruchomości</b>		
<b>13.</b>	<b>Depozyty bankowe</b>		
<b>14.</b>	<b>Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>		
<b>15.</b>	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>	<b>12 580 873,26</b>	<b>100,00%</b>
15.1	Ulokowane na terenie RP	12 580 873,26	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		

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2004  
 Nazwa zakładu ubezpieczeń Nationwide Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: DWS Zrównoważony

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				

7.	<b>Udziały</b>			
8.	<b>Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>	51 139,68	12 580 873,26	100,00%
8.1.	<b>Jednostki uczestnictwa</b>	51 139,68	12 580 873,26	100,00%
8.1.1	DWS Polska FIO Zrównoważony	51 139,68	12 580 873,26	100,00%
8.1.2				
...				
8.1.N				
8.2.	<b>Certyfikaty inwestycyjne</b>	0,00	0,00	0,00%
8.2.1	<b>Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości</b>	0,00	0,00	0,00%
8.2.1.1				
8.2.1.2				
...				
8.2.1.N				
8.2.2	<b>Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych</b>	0,00	0,00	0,00%
8.2.2.1				
8.2.2.2				
...				
8.2.2.N				
9.	<b>Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>	0,00	0,00	0,00%
9.1.	<b>Opcje</b>	0,00	0,00	0,00%
9.1.1				
9.1.2				
...				
9.1.N				
9.2.	<b>Kontrakty terminowe</b>	0,00	0,00	0,00%
9.2.1				
9.2.2				
...				
9.2.N				
9.3.	<b>Swapy walutowe</b>	0,00	0,00	0,00%
9.3.1				
9.3.2				
...				
9.3.N				
9.4.	<b>Swapy procentowe</b>	0,00	0,00	0,00%
9.4.1				
9.4.2				
...				
9.4.N				
9.5.	<b>Prawa poboru</b>	0,00	0,00	0,00%
9.5.1				
9.5.2				
...				
9.5.N				
9.6.	<b>Inne instrumenty pochodne</b>	0,00	0,00	0,00%
9.6.1				
9.6.2				
...				
9.6.N				
10.	<b>Inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu</b>			
11.	<b>Pożyczki</b>	0,00	0,00	0,00%
11.1.	<b>Zabezpieczone hipotecznie</b>	0,00	0,00	0,00%
11.1.1				
11.1.2				
...				
11.1.N				
11.2.	<b>Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej</b>	0,00	0,00	0,00%
11.2.1				
11.2.2				
...				
11.2.N				
11.3.	<b>Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie</b>	0,00	0,00	0,00%
11.3.1				
11.3.2				
...				
11.3.N				
11.4.	<b>Inne pożyczki</b>	0,00	0,00	0,00%
11.4.1				
11.4.2				
...				
11.4.N				
12.	<b>Nieruchomości</b>	0,00	0,00	0,00%
12.1				
12.2				
...				
12.N				
13.	<b>Depozyty bankowe</b>	0,00	0,00	0,00%
13.1				
13.2				
...				
13.N				
14.	<b>Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>	0,00	0,00	0,00%
14.1				
...				
14.N				
15.	<b>Razem lokaty (suma 1-14), w tym:</b>	51 139,68	12 580 873,26	100,00%
15.1.	<b>Ulokowane na terenie RP</b>	51 139,68	12 580 873,26	100,00%
15.2.	<b>Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE</b>			
15.3.	<b>Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD</b>			
15.4.	<b>Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD</b>			

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2004  
 Nazwa zakładu ubezpieczeń Nationwide Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: DWS Zrównoważony

**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	34 897 693,50	299 460 174,15
2 Opłaty 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	463 934,62	1 202 477,24
5 Wielkość składek netto po potrąceniu kosztów, przed ich przekazaniem na fundusze	34 433 758,88	298 257 696,91
6 Wielkość składek netto po potrąceniu kosztów, zwiększających aktywa funduszu, dla którego sporządzane jest sprawozdanie	466 925,05	6 507 613,16