

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:

Gwarantowany Nationwide

### I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>34 218 568,31</b>	<b>186 947 728,47</b>
1.	Lokaty	34 218 568,31	186 947 728,47
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>34 218 568,31</b>	<b>186 947 728,47</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:

Gwarantowany Nationwide

### II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	<b>18 870 508,92</b>	<b>112 231 018,77</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>14 599 432,81</b>	<b>71 968 082,54</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>16 239 393,10</b>	<b>88 603 381,36</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	16 239 393,10	88 603 381,36
2.	Tytułem udzielonych gwarancji		
3.	Pozostałe zwiększenia	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 639 960,29</b>	<b>16 635 298,82</b>
1.	Tytułem wykupu	1 217 198,00	3 340 678,52
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	205 153,30	227 524,98
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	1 204,39	41 449,14
8.	Tytułem udzielonych gwarancji		
9.	Pozostałe zmniejszenia	216 404,60	13 025 646,18
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</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	0,00	0,00
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>748 626,58</b>	<b>2 748 627,16</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>		
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>34 218 568,31</b>	<b>186 947 728,47</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:

Gwarantowany Nationwide

### 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:

Gwarantowany Nationwide

#### 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	1 340 670,63	7 553 919,80
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	2 360 494,64	12 333 945,99
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):</b>		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	14,075425	14,857322
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	14,075425	14,857322
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	14,496355	15,157171
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	14,496355	15,157171

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:

Gwarantowany Nationwide

#### 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>138 452 180,00</b>	<b>74,06%</b>
1.1	Obbligacje	100 491 200,00	53,75%
1.2	Bony skarbowe	37 960 980,00	20,31%
1.3	Inne		
<b>2.</b>	<b>Obbligacje 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>31 901 013,83</b>	<b>17,06%</b>
4.1	Notowane na rynku regulowanym	21 392 506,92	11,44%
4.2	Pozostałe	10 508 506,92	5,62%
<b>5.</b>	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>	<b>3 081 236,70</b>	<b>1,65%</b>
5.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	3 081 236,70	1,65%
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>0,00</b>	<b>0,00%</b>
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		
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	Zabezieczone hipotecznie		
11.2	Zabezieczone 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>13 513 297,94</b>	<b>7,23%</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>186 947 728,47</b>	<b>100,00%</b>
15.1	Ulokowane na terenie RP	168 670 382,38	90,22%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	3 283 839,10	1,76%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD	14 993 506,99	8,02%
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:

Gwarantowany Nationwide

**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>104 000,00</b>	<b>138 452 180,00</b>	<b>74,06%</b>
<b>1.1</b>	<b>Obligacje</b>	<b>100 000,00</b>	<b>100 491 200,00</b>	<b>53,75%</b>
1.1.1	PS0507	5 000,00	5 615 550,00	3,00%
1.1.2	PS1106	5 000,00	5 376 300,00	2,88%
1.1.3	PS1005	5 000,00	5 385 400,00	2,88%
1.1.4	PS0206	5 000,00	5 264 200,00	2,82%
1.1.5	PS0506	5 000,00	5 578 050,00	2,98%
1.1.6	PS0608	35 000,00	35 049 700,00	18,75%
1.1.7	OK1204	20 000,00	19 446 000,00	10,40%
1.1.8	OK0405	10 000,00	9 497 000,00	5,08%
1.1.9	OK0805	10 000,00	9 279 000,00	4,96%
<b>1.2</b>	<b>Bony skarbowe</b>	<b>4 000,00</b>	<b>37 960 980,00</b>	<b>20,31%</b>
1.2.1	TB 02/03/2005	1 000,00	9 572 880,00	5,12%
1.2.2	TB 06/04/2005	1 000,00	9 504 570,00	5,08%
1.2.3	TB 13/04/2005	1 000,00	9 504 570,00	5,08%
1.2.4	TB 15/06/2005	1 000,00	9 378 960,00	5,02%
<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>14 826,00</b>	<b>31 901 013,83</b>	<b>17,06%</b>
<b>4.1.</b>	<b>Notowane na rynku regulowanym</b>	<b>14 086,00</b>	<b>21 392 506,92</b>	<b>11,44%</b>
4.1.1	GMAC Canada	7 000,00	7 485 849,04	4,00%
4.1.2	Ford Credit Australia	7 000,00	7 507 657,95	4,02%
4.1.3	Deutsche Telecom	80,00	3 283 839,10	1,76%
4.1.4	TPSA	6,00	3 115 160,82	1,67%
<b>4.2.</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>740,00</b>	<b>10 508 506,92</b>	<b>5,62%</b>
4.2.1	FCE Credit Polska	700,00	6 690 297,25	3,58%
4.2.2	BRE Bank	40,00	3 818 209,67	2,04%
<b>5.</b>	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>	<b>30,00</b>	<b>3 081 236,70</b>	<b>1,65%</b>
<b>5.1.</b>	<b>Dopuszczone do publicznego obrotu</b>	<b>30,00</b>	<b>3 081 236,70</b>	<b>1,65%</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>30,00</b>	<b>3 081 236,70</b>	<b>1,65%</b>
5.1.2.1	BRE Bank	30,00	3 081 236,70	1,65%
<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.	Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	0,00	0,00	0,00%
8.1.	Jednostki uczestnictwa	0,00	0,00	0,00%
8.1.1				0,00%
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	1,00	13 513 297,94	7,23%
13.1	Depozyty bankowe	1,00	13 513 297,94	7,23%
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:	118 857,00	186 947 728,47	100,00%
15.1.	Ulokowane na terenie RP	104 777,00	168 670 382,38	90,22%
15.2.	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	80,00	3 283 839,10	1,76%
15.3.	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD	14 000,00	14 993 506,99	8,02%
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: Gwarantowany Nationwide

**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 potrąconych 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	16 239 393,10	88 603 381,36