

PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2007 r.

Nazwa zakładu ubezpieczeń: **AXA ŻYCIE TOWARZYSTWO UBEZPIECZEŃ S.A.**

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **FUNDUSZ AKCJI**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

	(W ZŁOTYCH)	OKRES POPZEDNI	OKRES BIEŻĄCY
I. AKTYWA		19 553 923,10	46 329 198,88
1. Lokaty		19 506 334,12	46 155 377,43
2. Środki pieniężne		46 473,55	204,91
3. Należności, w tym		1 115,43	173 616,54
3.1. Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego		0,00	36 826,50
3.2. Pozostałe należności		1 115,43	136 790,04
4. Pozostałe aktywa		0,00	0,00
II. ZOBOWIĄZANIA		3 992,97	4 598,48
1. Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego		0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		0,00	0,00
3. Pozostałe zobowiązania		3 992,97	4 598,48
III. AKTYWA NETTO (I-II)		19 549 930,13	46 324 600,40

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

	(W ZŁOTYCH)	OKRES POPZEDNI	OKRES BIEŻĄCY
A. AKTYWA NETTO FUNDUSZU NA POCZĄTEK OKRESU		3 399 470,10	19 549 930,13
B. STAN NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I-II)		13 108 587,14	24 062 193,51
I. ZWIĘKSZENIA FUNDUSZU		15 265 310,03	39 165 727,79
1. Tytułem składek zwiększających wartość funduszu		9 849 145,39	25 455 600,13
2. Tytułem udzielonych gwarancji		0,00	0,00
3. Pozostałe zwiększenia		5 416 164,64	13 710 127,66
II. ZMNIEJSZENIA FUNDUSZU		2 156 722,89	15 103 534,28
1. Tytułem wykupu		1 107 032,95	6 794 757,39
2. Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		3 023,57	9 481,63
3. Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu		574 919,33	1 516 318,41
4. Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych		3 822,53	13 449,41
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		318 354,83	1 175 439,08
8. Tytułem udzielonych gwarancji		0,00	0,00
9. Pozostałe zmniejszenia		149 569,68	5 594 088,36
PRZYCHODY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (PO POTRĄCENIU KOSZTÓW)		3 041 872,89	2 712 476,76
1. Z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00	0,00
2. Z obligacji emitowanych 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		0,00	0,00
5. Z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu		0,00	0,00
6. Z akcji		3 013 404,70	2 532 211,13
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 bankowych	28 468,19	180 265,63
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	19 549 930,13	46 324 600,40

### III. KOSZTY FUNDUSZU

(W ZŁOTYCH)	OKRES POPRZEDNI	OKRES BIEŻĄCY
1. Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	0,00	0,00
2. Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3. Koszty przechowywania aktywów funduszu	5 312,23	15 050,19
4. Koszty transakcyjne	29 356,93	118 716,84
5. Koszty zarządzania i administrowania funduszem	318 354,83	1 175 439,08
6. Pozostałe koszty	38 750,28	177 698,46
7. RAZEM KOSZTY FUNDUSZU (SUMA POZ. 1-6):	391 774,27	1 486 904,57

### IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

POZYCJA	OKRES POPRZEDNI	OKRES BIEŻĄCY
1. LICZBA JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH		
1.1 Liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	193 371,45051	825 239,76910
1.2 Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	825 239,76910	1 714 455,97337
2. WARTOŚĆ JEDNOSTKI ROZRACHUNKOWEJ (w zł):		
2.1 Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	17,58	23,69
2.2 Minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	17,58	23,17
2.3 Maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	24,50	33,36
2.4 Wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	23,69	27,02

### V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

LOKATY	WARTOŚĆ BILANSOWA (W ZŁ)	UDZIAŁ W AKTYWACH FUNDUSZU (W %)
1	2	3
PAPIERY WARTOŚCIOWE EMITOWANE, PORĘCZONE LUB GWARANTOWANE PRZEZ SKARB PAŃSTWA LUB ORGANIZACJE MIĘDZYNARODOWE, KTÓRYCH CZŁONKIEM JEST RZECZPOSPOLITA POLSKA	0,00	0,00%
1.1 Obligacje	0,00	0,00%
2.2 Bony skarbowe	0,00	0,00%
3.3 Inne	0,00	0,00%
OBLIGACJE EMITOWANE, LUB PORĘCZONE PRZEZ JEDNOSTKI SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO LUB ZWIĄZKI JEDNOSTEK SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO	0,00	0,00%
2. 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	0,00	0,00%
4.1. Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2. Pozostałe	0,00	0,00%
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	41 412 186,32	89,39%
6.1. Dopuszczone do publicznego obrotu	41 412 186,32	89,39%
6.1.1 Notowane na rynku regulowanym	41 412 186,32	89,39%

6.1.2 Pozostałe	0,00	0,00%
6.2. Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
7. UDZIAŁY	0,00	0,00%
JEDNOSTKI UCZESTNICTWA LUB CERTYFIKATY INWESTYCYJNE W		
8. 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%
INSTRUMENTY POCHODNE, O ILE SŁUŻĄ ZMNIEJSZENIU RYZYKA ZWIĄZANEGO Z INNYMI AKTYWAMI STANOWIĄCYMI POKRYCIE REZERW		
9. TECHNICZO-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. Zabezpieczone hipotecznie	0,00	0,00%
11.2. Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0,00	0,00%
11.3. Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczeniowych na życie	0,00	0,00%
11.4. Inne pożyczki	0,00	0,00%
12. NIERUCHOMOŚCI	0,00	0,00%
13. DEPOZYTY BANKOWE	4 743 191,11	10,24%
INNE LOKATY DOKONANE ZA ZEZWOLENIEM ORGANU NADZORU, ZGODNIE Z		
14. ART.154 UST.9 USTAWY O DZIAŁALNOŚCI UBEZPIECZENIOWEJ	0,00	0,00%
15. RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:	46 155 377,43	99,62%
15.1. Ulokowane na terenie RP	46 155 377,43	99,62%
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%

## VI. INFORMACJE DODATKOWE

(W ZŁOTYCH)	OKRES POPZEDNI	OKRES BIEŻĄCY
1. Wysokość składki przypisanej brutto w grupie 3 działu I	63 450 075,79	260 969 638,07
2. Opłaty za ryzyko, potrącane ze składki przypisanej brutto, przed ich przekazaniem na fundusze	236 547,90	254 492,57
3. Prowizje, potrącane ze składek, przed ich przekazaniem na fundusze	2 523 118,75	2 585 069,92
4. Inne koszty, potrącane ze składek, przed ich przekazaniem na fundusze	11 527 216,29	15 557 663,51
5. Wielkość składek netto po potrąceniu kosztów, wskazanych w pkt 1-4, zwiększająca wartość funduszy	49 163 192,85	242 572 412,07
6. Wielkość składek netto po potrąceniu kosztów zwiększająca aktywa funduszu	9 849 145,39	25 455 600,13

Warszawa, 8 lutego 2008 roku