

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 MIESZANY**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

	(W ZŁOTYCH)	OKRES POPRZEDNI	OKRES BIEŻĄCY
I. AKTYWA		55 374,90	74 214,38
1. Lokaty		54 468,02	72 679,53
2. Środki pieniężne		906,88	1 534,85
3. Należności, w tym		0,00	0,00
3.1. Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego		0,00	0,00
3.2. Pozostałe należności		0,00	0,00
4. Pozostałe aktywa		0,00	0,00
II. ZOBOWIĄZANIA		3,71	6,35
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		3,71	6,35
III. AKTYWA NETTO (I-II)		55 371,19	74 208,03

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

	(W ZŁOTYCH)	OKRES POPRZEDNI	OKRES BIEŻĄCY
A. AKTYWA NETTO FUNDUSZU NA POCZĄTEK OKRESU		39 672,00	55 371,19
B. STAN NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I-II)		10 465,77	14 684,62
I. ZWIĘKSZENIA FUNDUSZU		21 114,65	18 249,85
1. Tytułem składek zwiększających wartość funduszu		21 114,65	18 249,85
2. Tytułem udzielonych gwarancji		0,00	0,00
3. Pozostałe zwiększenia		0,00	0,00
II. ZMNIEJSZENIA FUNDUSZU		10 648,88	3 565,23
1. Tytułem wykupu		7 799,98	0,00
2. Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		0,00	0,00
3. Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu		1 877,64	2 204,11
4. Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych		0,00	0,00
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		971,25	1 361,11
8. Tytułem udzielonych gwarancji		0,00	0,00
9. Pozostałe zmniejszenia		0,00	0,00
PRZYCHODY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (PO POTRĄCENIU KOSZTÓW)		5 233,42	4 152,22
1. Z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		1 100,85	1 425,61
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		4 124,84	2 726,61
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	7,73	0,00
14. Z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art.154 ust.9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00
D. POZOSTAŁE ZWIEKSZENIA	0,00	0,00
E. POZOSTAŁE ZMNIEJSZENIA	0,00	0,00
F. AKTYWA NETTO FUNDUSZU NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	55 371,19	74 208,03

### 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	12,94	20,21
4. Koszty transakcyjne	4,57	52,62
5. Koszty zarządzania i administrowania funduszem	971,25	1 361,11
6. Pozostałe koszty	46,58	44,30
7. RAZEM KOSZTY FUNDUSZU (SUMA POZ. 1-6):	1 035,34	1 478,24

### IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

POZYCJA	OKRES POPRZEDNI	OKRES BIEŻĄCY
1. LICZBA JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH		
1.1 Liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	3 063,47490	3 910,39477
1.2 Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	3 910,39477	4 963,74748
2. WARTOŚĆ JEDNOSTKI ROZRACHUNKOWEJ (w zł):		
2.1 Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	12,95	14,16
2.2 Minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12,77	14,15
2.3 Maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	14,38	16,05
2.4 Wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	14,16	14,95

### 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	53 964,46	72,71%
1.1 Obligacje	53 964,46	72,71%
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%
3. 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	18 715,07	25,22%

6.1. Dopuszczone do publicznego obrotu	18 715,07	25,22%
6.1.1 Notowane na rynku regulowanym	18 715,07	25,22%
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 FUNDUSZACH INWESTYCYJNYCH		
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 TECHNICZNO-UBEZPIECZENIOWYCH		
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	0,00	0,00%
INNE LOKATY DOKONANE ZA ZEZWOLENIEM ORGANU NADZORU, ZGODNIE Z ART.154 UST.9 USTAWY O DZIAŁALNOŚCI UBEZPIECZENIOWEJ	0,00	0,00%
15. RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:	72 679,53	97,93%
15.1. Ulokowane na terenie RP	72 679,53	97,93%
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, potrącone ze składki przypisanej brutto, przed ich przekazaniem na fundusze	236 547,90	254 492,57
3. Prowizje, potrącone ze składek, przed ich przekazaniem na fundusze	2 523 118,75	2 585 069,92
4. Inne koszty, potrącone 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	21 114,65	0,00

Warszawa, 8 lutego 2008 roku