

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 OPTYMALNEGO INWESTOWANIA**

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

	(W ZŁOTYCH)	OKRES POPRZEDNI	OKRES BIEŻĄCY
I. AKTYWA		4 459 898,17	5 499 418,42
1. Lokaty		4 457 276,73	5 495 518,68
2. Środki pieniężne		2 567,46	552,75
3. Należności, w tym		53,98	3 346,99
3.1. Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego		0,00	0,00
3.2. Pozostałe należności		53,98	3 346,99
4. Pozostałe aktywa		0,00	0,00
II. ZOBOWIĄZANIA		1 418,79	7 161,85
1. Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego		0,00	6 478,65
2. Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		0,00	0,00
3. Pozostałe zobowiązania		1 418,79	683,20
III. AKTYWA NETTO (I-II)		4 458 479,38	5 492 256,57

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	(W ZŁOTYCH)	OKRES POPRZEDNI	OKRES BIEŻĄCY
A. AKTYWA NETTO FUNDUSZU NA POCZĄTEK OKRESU		3 307 149,99	4 458 479,38
B. STAN NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I-II)		743 965,67	793 875,66
I. ZWIĘKSZENIA FUNDUSZU		862 770,48	966 745,32
1. Tytułem składek zwiększających wartość funduszu		862 770,48	966 745,32
2. Tytułem udzielonych gwarancji		0,00	0,00
3. Pozostałe zwiększenia		0,00	0,00
II. ZMNIEJSZENIA FUNDUSZU		118 804,81	172 869,66
1. Tytułem wykupu		58 464,56	65 072,75
2. Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		0,00	0,00
3. Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu		9 489,48	9 538,11
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		50 850,77	98 258,80
8. Tytułem udzielonych gwarancji		0,00	0,00
9. Pozostałe zmniejszenia		0,00	0,00
PRZYCHODY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (PO POTRĄCENIU KOSZTÓW)		407 363,72	239 901,53
1. Z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		153 850,21	94 082,95
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		248 228,89	126 603,24
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	5 284,62	19 215,34
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	4 458 479,38	5 492 256,57

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	1 765,40	2 081,51
4. Koszty transakcyjne	11 577,70	17 473,26
5. Koszty zarządzania i administrowania funduszem	50 850,77	98 258,80
6. Pozostałe koszty	3 131,77	4 609,80
7. RAZEM KOSZTY FUNDUSZU (SUMA POZ. 1-6):	67 325,64	122 423,37

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

POZYCJA	OKRES POPRZEDNI	OKRES BIEŻĄCY
1. LICZBA JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH		
1.1 Liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	211 319,48818	262 572,40165
1.2 Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	262 572,40165	312 949,09210
2. WARTOŚĆ JEDNOSTKI ROZRACHUNKOWEJ (w zł):		
2.1 Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	15,65	16,98
2.2 Minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	15,65	16,91
2.3 Maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	17,04	18,06
2.4 Wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	16,98	17,55

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	4 240 108,24	77,10%
1.1 Obligacje	4 052 461,84	73,69%
2.2 Bony skarbowe	187 646,40	3,41%
3.3 Inne	0,00	0,00%
2. 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	841 649,67	15,30%
6.1. Dopuszczone do publicznego obrotu	841 649,67	15,30%
6.1.1 Notowane na rynku regulowanym	841 649,67	15,30%
6.1.2 Pozostałe	0,00	0,00%

6.2. Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
7. UDZIAŁY	0,00	0,00%
8. JEDNOSTKI UCZESTNICTWA LUB CERTYFIKATY INWESTYCYJNE W 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%
9. INSTRUMENTY POCHODNE, O ILE SŁUŻĄ ZMNIEJSZENIU RYZYKA ZWIĄZANEGO Z INNYMI AKTYWAMI STANOWIĄCYMI POKRYCIE REZERW 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	413 760,77	7,52%
14. 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:	5 495 518,68	99,93%
15.1. Ulokowane na terenie RP	5 495 518,68	99,93%
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, 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	838 710,50	966 745,32

Warszawa, 8 lutego 2008 roku