

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 AKTYWNEGO INWESTOWANIA**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

	(W ZŁOTYCH)	OKRES POPZEDNI	OKRES BIEŻĄCY
I. AKTYWA		61 403 153,32	74 032 460,28
1. Lokaty		61 339 496,29	73 879 097,06
2. Środki pieniężne		61 778,02	976,01
3. Należności, w tym		1 879,01	152 387,21
3.1. Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego		0,00	28 567,08
3.2. Pozostałe należności		1 879,01	123 820,13
4. Pozostałe aktywa		0,00	0,00
II. ZOBOWIĄZANIA		5 511,25	44 468,93
1. Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego		0,00	39 157,82
2. Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		0,00	0,00
3. Pozostałe zobowiązania		5 511,25	5 311,11
III. AKTYWA NETTO (I-II)		61 397 642,07	73 987 991,35

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

	(W ZŁOTYCH)	OKRES POPZEDNI	OKRES BIEŻĄCY
A. AKTYWA NETTO FUNDUSZU NA POCZĄTEK OKRESU		39 662 559,64	61 397 642,07
B. STAN NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I-II)		12 826 796,76	6 542 218,06
I. ZWIĘKSZENIA FUNDUSZU		24 671 920,37	26 278 431,93
1. Tytułem składek zwiększających wartość funduszu		23 159 588,66	24 563 540,27
2. Tytułem udzielonych gwarancji		0,00	0,00
3. Pozostałe zwiększenia		1 512 331,71	1 714 891,66
II. ZMNIEJSZENIA FUNDUSZU		11 845 123,61	19 736 213,86
1. Tytułem wykupu		5 063 600,77	8 932 737,01
2. Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		51 428,90	135 085,45
3. Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu		2 403 478,37	2 723 639,65
4. Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych		5 290,73	11 084,51
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		1 139 142,87	1 603 565,65
8. Tytułem udzielonych gwarancji		0,00	0,00
9. Pozostałe zmniejszenia		3 182 181,97	6 330 101,59
PRZYCHODY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (PO POTRĄCENIU KOSZTÓW)		8 908 285,67	6 048 131,22
1. Z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		1 293 258,62	953 674,54
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		7 538 768,63	4 906 478,16
7. Z udziałów		0,00	0,00
8. Z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych		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	76 258,42	187 978,52
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 ZMNIJSZENIA	0,00	0,00
F. AKTYWA NETTO FUNDUSZU NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	61 397 642,07	73 987 991,35

### 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	14 268,53	18 906,16
4. Koszty transakcyjne	16 746,28	112 776,18
5. Koszty zarządzania i administrowania funduszem	1 139 142,87	1 603 565,65
6. Pozostałe koszty	96 905,45	167 986,00
7. RAZEM KOSZTY FUNDUSZU (SUMA POZ. 1-6):	1 267 063,13	1 903 233,99

### IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

POZYCJA	OKRES POPRZEDNI	OKRES BIEŻĄCY
1. LICZBA JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH		
1.1 Liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	1 361 103,62526	1 796 828,85777
1.2 Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	1 796 828,85777	2 022 082,29953
2. WARTOŚĆ JEDNOSTKI ROZRACHUNKOWEJ (w zł):		
2.1 Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	29,14	34,17
2.2 Minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	29,14	33,85
2.3 Maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	34,63	40,01
2.4 Wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	34,17	36,59

### 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	41 241 272,88	55,71%
1.1 Obligacje	41 241 272,88	55,71%
2.2 Bony skarbowe	0,00	0,00%
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	30 599 730,33	41,33%
6.1. Dopuszczone do publicznego obrotu	30 599 730,33	41,33%
6.1.1 Notowane na rynku regulowanym	30 599 730,33	41,33%
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 TECHNICZNO-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	2 038 093,85	2,75%
	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:	73 879 097,06	99,79%
	15.1. Ulokowane na terenie RP	73 879 097,06	99,79%
	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	23 159 588,66	24 563 540,27

Warszawa, 8 lutego 2008 roku