

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31 grudnia 2007 roku**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Program Inwestycyjny Prestige

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

( w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>336 307 502</b>	<b>542 001 489</b>
1.	Lokaty	336 300 043	541 966 311
2.	Środki pieniężne	0	0
3.	Należności, w tym	0	0
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0	0
3.2.	Pozostałe należności	0	0
4.	Pozostałe aktywa	7 459	35 178
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0	0
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>336 307 502</b>	<b>542 001 489</b>

Warszawa, 13 czerwca 2008 roku

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31 grudnia 2007 roku

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
Program Inwestycyjny Prestige

II. ZMIANA AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>336 307 502</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>303 274 635</b>	<b>192 950 443</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>406 851 515</b>	<b>427 013 613</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	312 165 115	232 503 931
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	94 686 400	194 509 682
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>103 576 880</b>	<b>234 063 169</b>
1.	Tytułem wykupu	5 931 223	25 341 959
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	85 237	6 464 457
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	64 537	45 269
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	Tytułem prowizji od składek	0	0
6.	Tytułem pozostałych prowizji	75	45
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	2 809 408	7 701 757
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	94 686 400	194 509 682
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>	<b>33 032 867</b>	<b>12 743 544</b>
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0	0
2.	z obligacji emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związku jednostek samorządu terytorialnego	0	0
3.	z listów zastawnych	0	0
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	0	0
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu	0	0
6.	z akcji	0	0
7.	z udziałów	0	0
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	32 486 754	10 942 731
9.	z instrumentów pochodnych, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0	0
10.	z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0	0
11.	z pożyczek	0	0
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	546 113	1 800 812
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0
<b>D.</b>	<b>Pozostałe zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu</b>	<b>336 307 502</b>	<b>542 001 489</b>

Warszawa, 13 czerwca 2008 roku

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31 grudnia 2007 roku**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Program Inwestycyjny Prestige

**III. KOSZTY FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	0	0
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0	0
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	0	0
4.	Koszty transakcyjne	0	0
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	2 809 408	7 701 757
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1-6):</b>	<b>2 809 408</b>	<b>7 701 757</b>

Warszawa, 13 czerwca 2008 roku

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31 grudnia 2007 roku**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Program Inwestycyjny Prestige

**IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

Warszawa, 13 czerwca 2008 roku

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31 grudnia 2007 roku

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
Program Inwestycyjny Prestige

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

	LOKATY	Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
<b>1.</b>	<b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
1.1	Obligacje	0	0	0,00%
1.2	Bony skarbowe	0	0	0,00%
1.3	Inne	0	0	0,00%
<b>2.</b>	<b>Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>3.</b>	<b>Listy zastawne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	0	0	0,00%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	0	0	0,00%
3.1.2	Pozostałe	0	0	0,00%
3.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0	0,00%
<b>4.</b>	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0	0	0,00%
4.2	Pozostałe	0	0	0,00%
<b>5.</b>	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
5.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	0	0	0,00%
5.1.1	Notowane na rynku regulowanym	0	0	0,00%
5.1.2	Pozostałe	0	0	0,00%
5.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0	0,00%
<b>6.</b>	<b>Akcje</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	0	0	0,00%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	0	0	0,00%
6.1.2	Pozostałe	0	0	0,00%
6.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0	0,00%
<b>7.</b>	<b>Udziały</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>8.</b>	<b>Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>	<b>7 415 587</b>	<b>474 546 615</b>	<b>87,56%</b>
8.1	Jednostki uczestnictwa	7 415 587	474 546 615	87,56%
8.1.1	AIG FIO AKCJI	539 200	14 331 925	2,64%
8.1.2	AIG FIO NOWA EUROPA	199 476	2 423 635	0,45%
8.1.3	AIG FIO STABILNEGO	1 028 388	16 083 985	2,97%
8.1.4	ARKA AKCJI FIO	866 987	44 407 075	8,19%
8.1.5	ARKA AKCJI SWE FIO	79 910	4 764 230	0,88%
8.1.6	ARKA OBLIGACJI FIO	92 133	1 258 538	0,23%
8.1.7	ARKA STABILNEGO FIO	1 454 323	38 743 158	7,15%
8.1.8	ARKA ZROWNOWAZONY FIO	1 373 827	46 311 720	8,55%
8.1.9	LEGG MASON AKCJI FIO	157 017	64 913 809	11,98%
8.1.10	LEGG MASON SENIOR FIO	191 023	45 490 134	8,39%
8.1.11	LEGG MASON ZROWNOWAZONY FIO	55 537	14 847 919	2,74%
8.1.12	DWS AKCJI FIO	8 993	4 496 019	0,83%
8.1.13	DWS AKCJI PLUS FIO	62 457	17 376 223	3,21%
8.1.14	DWS PLYNNA PLUS FIO	45 959	7 797 452	1,44%
8.1.15	DWS TOP 50 MISS FIO	130 955	13 026 096	2,40%
8.1.16	DWS ZABEZPIECZENIA FIO	181 452	4 095 378	0,76%
8.1.17	DWS ZROWNOWAZONY FIO	9 445	3 621 722	0,67%
8.1.18	ING FIO AKCJI	3 645	1 309 237	0,24%
8.1.19	ING FIO BUDOWNICTWA	98 325	9 578 833	1,77%
8.1.20	ING FIO SELEKTYWNY	186 381	25 198 666	4,65%
8.1.21	ING FIO STABILNEGO PLUS	33 969	3 950 249	0,73%
8.1.22	ING FIO ZROWNOWAZONY	69 394	19 502 617	3,60%
8.1.23	ING SROSFPLUS	1 192	117 778	0,02%
8.1.24	PZU FIO KRAKOWIAK	64 367	9 980 028	1,84%
8.1.25	PZU FIO MAZUREK	45 361	5 424 719	1,00%
8.1.26	Millennium FIO Akcji	43 184	11 673 373	2,15%
8.1.27	Millennium FIO Dłużnych	227	30 631	0,01%
8.1.28	Millennium FIO Pieniezny	37 301	4 933 435	0,91%
8.1.29	Millennium FIO Stabilnego	30 054	3 924 753	0,72%

8.1.30	Millennium FIO Zrownowaony	30 316	5 615 369	1,04%
8.1.31	PZU FIO NOWA EUROPA	30 178	1 838 142	0,34%
8.1.32	PZU FIO ZROWNOWAZONY	159 546	11 565 467	2,13%
8.1.33	SKARBIEC FIO AKCJI	61	21 980	0,00%
8.1.34	SKARBIEC FIO FILAR	1 646	211 508	0,04%
8.1.35	SKARBIEC FIO KAPITALU	24 678	2 908 092	0,54%
8.1.36	SKARBIEC FIO NIERUCHOMOSCI	2 181	185 047	0,03%
8.1.37	SKARBIEC FIO ZROWNOWAZONY	581	171 848	0,03%
8.1.38	SKARBIEC TOP AKCJI	1 682	300 552	0,06%
8.1.39	SKARBIEC TOP STABILNYCH	1 930	261 088	0,05%
8.1.40	UNIAKCJE FIO EUROPA	26 900	3 448 093	0,64%
8.1.41	UNIAKTYWNA ALOKACJA FIO	5 425	627 222	0,12%
8.1.42	UNIGLOBAL FIO	3 688	83 048	0,02%
8.1.43	UNIKORONA FIO AKCJE	11 867	2 434 599	0,45%
8.1.44	UNIKORONA FIO OBLIGACJE	570	116 105	0,02%
8.1.45	UNIKORONA FIO PIENIEZNY	9 915	1 367 881	0,25%
8.1.46	UNIKORONA FIO ZROWNOWAZONY	13 942	3 777 238	0,70%
8.2	Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00%
8.2.1	Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0	0	0,00%
8.2.2	Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych	0	0	0,00%
	<b>Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno - ubezpieczeniowych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
9.1	Opcje	0	0	0,00%
9.2	Kontrakty terminowe	0	0	0,00%
9.3	Swapy walutowe	0	0	0,00%
9.4	Swapy procentowe	0	0	0,00%
9.5	Prawa poboru	0	0	0,00%
9.6	Inne instrumenty pochodne	0	0	0,00%
10.	<b>Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
11.	<b>Pożyczki</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
11.1	Zabezpieczone hipotecznie	0	0	0,00%
11.2	Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0	0	0,00%
11.3	Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0	0	0,00%
11.4	Inne pożyczki	0	0	0,00%
12.	<b>Nieruchomości</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
13.	<b>Depozyty bankowe</b>		<b>67 419 696</b>	<b>12,44%</b>
13.1	Bank Millennium		10 000 000	1,85%
13.2	Bank Millennium		10 000 000	1,85%
13.3	Bank Millennium		47 419 696	8,75%
14.	<b>Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru zgodnie z art.154 ust.9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
15.	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>	<b>7 415 587</b>	<b>541 966 311</b>	<b>100,00%</b>
15.1	<b>Ulokowane na terenie RP</b>	<b>7 415 587</b>	<b>541 966 311</b>	<b>100,00%</b>
15.2	<b>Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
15.3	<b>Ulokowane poza terenem RP UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
15.4	<b>Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>

Warszawa, 13 czerwca 2008 roku