

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
Strefa Zysku

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

( w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>24 946 694</b>	<b>148 726 755</b>
1.	Lokaty	24 946 694	148 726 755
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	0	0
<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>24 946 694</b>	<b>148 726 755</b>

Warszawa, 13 czerwca 2008 roku

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
Strefa Zysku

II. ZMIANA AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>24 946 694</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>24 750 062</b>	<b>126 552 201</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>25 154 887</b>	<b>132 173 509</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	25 025 330	132 173 509
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	129 558	0
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>404 825</b>	<b>5 621 308</b>
1.	Tytułem wykupu	0	2 547 287
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	168 166
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0	110 516
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	218 144	490 709
5.	Tytułem prowizji od składek	0	0
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0	0
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	57 124	0
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	129 558	2 304 630
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>	<b>196 632</b>	<b>-2 772 140</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	196 632	-2 772 140
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	0	0
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>24 946 694</b>	<b>148 726 755</b>

Warszawa, 13 czerwca 2008 roku

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

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Strefa Zysku

**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	57 124	0
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1-6):</b>	<b>57 124</b>	<b>0</b>

Warszawa, 13 czerwca 2008 roku

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

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Strefa Zysku

**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  
Strefa Zysku

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

	LOKATY	Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
	<b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe</b>			
<b>1.</b>	<b>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>Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>			
<b>2.</b>	<b>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>Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>			
<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>Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>			
<b>5.</b>	<b>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>Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>			
<b>8.</b>	<b>Jednostki uczestnictwa</b>	<b>2 325 409</b>	<b>148 726 755</b>	<b>100,00%</b>
8.1	Jednostki uczestnictwa	2 325 409	148 726 755	100,00%
8.1.1	ARKA AKCJI FIO	220 151	11 276 110	7,58%
8.1.2	ARKA KAPITAŁU FIO	36 367	797 526	0,54%
8.1.3	ARKA OBLIGACJI FIO	47 478	648 547	0,44%
8.1.4	ARKA STABILNEGO FIO	127 879	3 406 694	2,29%
8.1.5	ARKA ZROWNOWAZONY FIO	270 181	9 107 805	6,12%
8.1.6	LEGG MASON AKCJI FIO	34 643	14 321 929	9,63%
8.1.7	LEGG MASON PIENIEZNY FIO	23	4 641	0,00%
8.1.8	LEGG MASON PLYNNOSCIOWY SFIO	1	78 268	0,05%
8.1.9	LEGG MASON SENIOR FIO	1 185	282 130	0,19%
8.1.10	DWS AKCJI PLUS FIO	4 871	1 355 078	0,91%
8.1.11	DWS DLUZNYCH FIO	232	51 998	0,03%
8.1.12	DWS PLYNNA PLUS FIO	79	13 371	0,01%
8.1.13	DWS TOP 50 FIO	1 263	124 653	0,08%
8.1.14	DWS ZABEZPIECZENIA FIO	7 211	162 752	0,11%
8.1.15	PZU FIO KRAKOWIAK	156 930	24 331 961	16,36%
8.1.16	PZU FIO MAZUREK	99 009	11 840 472	7,96%
8.1.17	PIONEER AKCJI EUROP	1 297	50 169	0,03%
8.1.18	PIONEER JAPONSKIEGO	6 739	67 997	0,05%
8.1.19	PIONEER WSCHODZACYCH	229 850	3 114 461	2,09%
8.1.20	PZU FIO POLONEZ	1 743	168 661	0,11%
8.1.21	PZU FIO GOTOWKOWY	26 908	1 473 215	0,99%
8.1.22	PZU FIO MISS	55 027	3 550 337	2,39%
8.1.23	PZU FIO NOWA EUROPA	58 420	3 558 338	2,39%
8.1.24	PZU FIO OCHRONY	588 669	31 387 834	21,10%
8.1.25	PZU FIO ZROWNOWAZONY	334 791	24 268 998	16,32%

8.1.26	SKARBIEC FIO AKCJI	2 002	715 577	0,48%
8.1.27	SKARBIEC FIO FILAR	518	66 626	0,04%
8.1.28	SKARBIEC FIO GOTOWKOWY	1 213	142 382	0,10%
8.1.29	SKARBIEC FIO OBLIGACJA	279	54 765	0,04%
8.1.30	SKARBIEC FIO ZROWNOWAZONY	466	137 909	0,09%
8.1.31	SKOK FIO AKTYWNY	67	9 810	0,01%
8.1.32	SKOK FIO STABILNY	389	48 819	0,03%
8.1.33	UNIGLOBAL FIO	363	8 168	0,01%
8.1.34	UNIKORONA FIO AKCJE	4 693	962 867	0,65%
8.1.35	UNIKORONA FIO OBLIGACJE	235	47 733	0,03%
8.1.36	UNIKORONA FIO PIENIEZNY	83	11 384	0,01%
8.1.37	UNIKORONA FIO ZROWNOWAZONY	3 832	1 038 190	0,70%
8.1.38	UNISTOPROCENT FIO	184	21 026	0,01%
8.1.39	UNISTOPROCENT PLUS FIO	140	17 553	0,01%
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>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
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>2 325 409</b>	<b>148 726 755</b>	<b>100,00%</b>
15.1	<b>Ulokowane na terenie RP</b>	<b>2 325 409</b>	<b>148 726 755</b>	<b>100,00%</b>
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	0	0	0,00%
15.3	Ulokowane poza terenem RP UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD	0	0	0,00%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0	0	0,00%

Warszawa, 13 czerwca 2008 roku