

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30 czerwca 2007 roku**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
MILLEGWARANCJA

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	19 177 139	17 279 742
1.	Lokaty	19 177 149	17 279 742
2.	Środki pieniężne	-10	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
II.	Zobowiązania	0	0
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
III.	Aktywa netto (I-II)	19 177 139	17 279 742

Warszawa, 07 sierpnia 2007 roku

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30 czerwca 2007 roku**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
MILLEGWARANCJA

II. ZMIANA AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	13 712 208	19 090 056
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	5 212 407	-2 559 777
I.	Zwiększenia funduszu	6 316 284	0
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	6 316 284	0
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	0	0
II.	Zmniejszenia funduszu	1 103 877	2 559 777
1.	Tytułem wykupu	1 103 877	2 385 165
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0	9 209
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
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	0	165 402
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	0	0
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	252 524	749 462
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	252 524	749 462
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
D.	Pozostałe zwiększenia	0	0
E.	Pozostałe zmniejszenia	0	0
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu	19 177 139	17 279 742

Warszawa, 07 sierpnia 2007 roku

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30 czerwca 2007 roku**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
MILLEGWARANCJA

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	0	165 402
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	0	165 402

Warszawa, 07 sierpnia 2007 roku

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30 czerwca 2007 roku**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
MILLEGWARANCJA

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

<http://www.millenniumtfi.pl/financial.php?pageId=history>

Warszawa, 07 sierpnia 2007 roku

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30 czerwca 2007 roku

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
MILLEGWARANCJA

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

	LOKATY	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe		
	1. międzynarodowe	0	0,00%
1.1	Obligacje	0	0,00%
1.2	Bony skarbowe	0	0,00%
1.3	Inne	0	0,00%
	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		
	2. samorządu terytorialnego	0	0,00%
	3. Listy zastawne	0	0,00%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	0	0,00%
3.1.2	Pozostałe	0	0,00%
3.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00%
	4. Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0	0,00%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0	0,00%
4.2	Pozostałe	0	0,00%
	Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu		
	5. dochodu	0	0,00%
5.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00%
5.1.1	Notowane na rynku regulowanym	0	0,00%
5.1.2	Pozostałe	0	0,00%
5.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00%
	6. Akcje	0	0,00%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	0	0,00%
6.1.2	Pozostałe	0	0,00%
6.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00%
	7. Udziały	0	0,00%
	Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	17 279 742	100,00%
8.1	Jednostki uczestnictwa	17 279 742	100,00%
8.2	Certyfikaty inwestycyjne	0	0,00%
8.2.1	Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0	0,00%
8.2.2	Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych	0	0,00%
	Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno - ubezpieczeniowych		
	9. rezerw techniczno - ubezpieczeniowych	0	0,00%
9.1	Opcje	0	0,00%
9.2	Kontrakty terminowe	0	0,00%
9.3	Swapy walutowe	0	0,00%
9.4	Swapy procentowe	0	0,00%
9.5	Prawa poboru	0	0,00%
9.6	Inne instrumenty pochodne	0	0,00%
	10. Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0	0,00%
	11. Pożyczki	0	0,00%
11.1	Zabezpieczone hipotecznie	0	0,00%
11.2	Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0	0,00%
11.3	Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0	0,00%
11.4	Inne pożyczki	0	0,00%
	12. Nieruchomości	0	0,00%
	13. Depozyty bankowe	0	0,00%
	Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru zgodnie z art.154 ust.9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej		
	14. art.154 ust.9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0,00%
	15. RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:	17 279 742	100,00%
15.1	Ulokowane na terenie RP	17 279 742	100,00%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	0	0,00%
15.3	Ulokowane poza terenem RP UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD	0	0,00%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0	0,00%