

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

**BENEFIA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group  
Fundusz Strategia Agresywna**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>		<b>10 246 240</b>
1.	Lokaty		9 594 366
2.	Środki pieniężne		651 874
3.	Należności, w tym		0
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego		0
3.2.	Pozostałe należności		0
4.	Pozostałe aktywa		0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>		<b>16 212</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego		0
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		0
3.	Pozostałe zobowiązania		16 212
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>		<b>10 230 028</b>

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

**BENEFIA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group  
Fundusz Strategia Agresywna**

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni	okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>		<b>0</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>		
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>		<b>13 665 772</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu		13 665 772
2.	Tytułem udzielonych gwarancji		0
3.	Pozostałe zwiększenia		0
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>		<b>2 732 770</b>
1.	Tytułem wykupu		2 650 000
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		0
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu		0
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych		0
5.	Tytułem prowizji od składek		0
6.	Tytułem pozostałych prowizji		0
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem		82 770
8.	Tytułem udzielonych gwarancji		
9.	Pozostałe zmniejszenia		0
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>		<b>-702 974</b>
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		118 908
3.	z listów zastawnych		0

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

**BENEFIA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group  
Fundusz Strategia Agresywna**

4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu		0
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu		0
6.	z akcji		-788 164
7.	z udziałów		0
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych		0
9.	z instrumentów pochodnych o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych		-56 374
10.	z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu		0
11.	z pożyczek		0
12.	z nieruchomości		0
13.	z depozytów bankowych		22 656
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej		0
<b>D.</b>	<b>Pozostałe zwiększenia</b>		<b>0</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>		<b>0</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>		<b>10 230 028</b>

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

**BENEFIA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group  
Fundusz Strategia Agresywna**

**III. KOSZTY FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych		0
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych		0
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu		0
4.	Koszty transakcyjne		
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem		82 770
6.	Pozostałe koszty		0
7.	<b>RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):</b>		<b>82 770</b>

**IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

Pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego		1 366 577
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego		1 032 990
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego		10,0000
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym		8,9929
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym		11,0851
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego		9,9033

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

**BENEFIA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group  
Fundusz Strategia Agresywna**

**VI. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU**

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
<b>1.</b>	<b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:</b>	<b>7960</b>	<b>8 050 406</b>	<b>78,69%</b>
<b>1.1</b>	<b>Obligacje</b>	<b>7 960</b>	<b>8 050 406</b>	<b>78,69%</b>
1.1.1	DZ0109	60	63 244	0,62%
1.1.2	DZ0708	39	39 918	0,39%
1.1.3	OK0408	1	985	0,01%
1.1.4	OK0709	451	412 214	4,03%
1.1.5	OK0808	284	274 486	2,68%
1.1.6	WZ0118	3 563	3 642 099	35,60%
1.1.7	WZ0911	3 562	3 617 460	35,36%
<b>1.2</b>	<b>Bony skarbowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>1.3</b>	<b>Inne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<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>
<b>3.1.</b>	<b>Dopuszczone do publicznego obrotu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	0	0	0,00%
3.1.2	Pozostałe	0	0	0,00%
<b>3.2.</b>	<b>Niedopuszczone do publicznego obrotu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</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%

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

**BENEFIA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group  
Fundusz Strategia Agresywna**

<b>5.</b>	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>	0	0	0,00%
<b>5.1.</b>	<b>Dopuszczone do publicznego obrotu</b>	0	0	0,00%
<b>5.1.1</b>	<b>Notowane na rynku regulowanym</b>	0	0	0,00%
<b>5.1.2</b>	<b>Pozostałe</b>	0	0	0,00%
<b>5.2.</b>	<b>Niedopuszczone do publicznego obrotu</b>	0	0	0,00%
<b>6.</b>	<b>Akcje</b>	73 077	1 543 961	15,09%
<b>6.1.</b>	<b>Dopuszczone do publicznego obrotu</b>	73 077	1 543 961	15,09%
<b>6.1.1</b>	<b>Notowane na rynku regulowanym</b>	73 077	1 543 961	15,09%
6.1.1.1	AMREST	263	35 242	0,34%
6.1.1.2	BZWBK	131	32 881	0,32%
6.1.1.3	GTC	1 186	52 777	0,52%
6.1.1.4	HANDLOWY	1 297	129 570	1,27%
6.1.1.5	IDMSAPL	2 539	36 714	0,36%
6.1.1.6	INGBSK	69	50 025	0,49%
6.1.1.7	KGHM	360	38 088	0,37%
6.1.1.8	KOMPUTRONIK	625	23 731	0,23%
6.1.1.9	KREDYTB	2 125	49 938	0,49%
6.1.1.10	MILLENIUM	4 471	51 998	0,51%
6.1.1.11	MISPOL	814	12 568	0,12%
6.1.1.12	NEPENTES SA	3 003	51 051	0,50%
6.1.1.13	NEPENTES-PDA	1 420	28 542	0,28%
6.1.1.14	NOBLEBANK	3 890	48 625	0,48%
6.1.1.15	PEKAO	561	127 347	1,24%
6.1.1.16	PGNIG	19 808	101 021	0,99%
6.1.1.17	PKNA	2 072	107 537	1,05%
6.1.1.18	PKOBP	4 035	212 241	2,07%
6.1.1.19	POL-MOT WARFAMA PDA	14 230	56 778	0,56%
6.1.1.20	PROKOM	1 182	156 851	1,53%
6.1.1.21	TPSA	5 643	127 024	1,24%
6.1.1.22	WARFAMA	3 353	13 412	0,13%
<b>6.1.2</b>	<b>Pozostałe</b>	0	0	0,00%
<b>6.2.</b>	<b>Niedopuszczone do publicznego obrotu</b>	0	0	0,00%

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

**BENEFIA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group  
Fundusz Strategia Agresywna**

7.	Udziały	0	0	0,00%
8.	Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	0	0	0,00%
8.1.	Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00%
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%
9.	Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0	0	0,00%
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.	Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0	0	0,00%
11.	Pożyczki	0	0	0,00%
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.	Nieruchomości	0	0	0,00%
13.	Depozyty bankowe	0	0	0,00%
13.1		0	0	0,00%
14.	Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0	0,00%

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

**BENEFIA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group  
Fundusz Strategia Agresywna**

<b>15.</b>	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>	81 037	9 594 366	93,78%
<b>15.1.</b>	<b>Ulokowane na terenie RP</b>	81 037	9 594 366	93,78%
<b>15.2.</b>	<b>Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE</b>	0	0	0,00%
<b>15.3.</b>	<b>Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD</b>	0	0	0,00%
<b>15.4.</b>	<b>Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD</b>	0	0	0,00%

**INFORMACJA DODATKOWA**

	(w zł)	Okres poprzedni	Okres bieżący
1	Składki wpłacone przez ubezpieczających rozliczone w okresie		185 058 398
2	Opłaty za ryzyko potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze		0
3	Prowizje potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze		0
4	Inne koszty potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze		0
5	Wielkość składek po potrąceniu kosztów zwiększających wartość wszystkich funduszy		185 058 398
6	Wielkość składek po potrąceniu kosztów zwiększających wartość funduszu dla którego robione jest sprawozdanie		13 665 772