

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

**BENEFIA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group
Fundusz Strategia Wielu Klas Aktywów**

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa		151 582 998
1.	Lokaty		142 398 673
2.	Środki pieniężne		9 184 325
3.	Należności, w tym		0
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego		0
3.2.	Pozostałe należności		0
4.	Pozostałe aktywa		0
II.	Zobowiązania		726 538
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego		465 335
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		0
3.	Pozostałe zobowiązania		261 202
III.	Aktywa netto (I-II)		150 856 460

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

**BENEFIA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group
Fundusz Strategia Wielu Klas Aktywów**

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu		0
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)		
I.	Zwiększenia funduszu		155 981 563
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu		155 981 563
2.	Tytułem udzielonych gwarancji		0
3.	Pozostałe zwiększenia		0
II.	Zmniejszenia funduszu		2 655 399
1.	Tytułem wykupu		1 600 000
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		1 055 399
8.	Tytułem udzielonych gwarancji		
9.	Pozostałe zmniejszenia		0
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)		-2 469 703
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		1 145 832
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 Wielu Klas Aktywów**

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		-3 582 912
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		-370 482
10.	z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu		0
11.	z pożyczek		0
12.	z nieruchomości		0
13.	z depozytów bankowych		337 859
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej		0
D.	Pozostałe zwiększenia		0
E.	Pozostałe zmniejszenia		0
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego		150 856 460

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

**BENEFIA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group
Fundusz Strategia Wielu Klas Aktywów**

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		1 055 399
6.	Pozostałe koszty		
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):		1 055 399

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego		15 598 156
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego		15 378 287
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego		10,0000
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym		9,4096
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym		10,1581
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego		9,8097

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

**BENEFIA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group
Fundusz Strategia Wielu Klas Aktywów**

VI. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:	140 862	130 302 379	86,37%
1.1	Obligacje	140 862	130 302 379	86,37%
1.1.1	BESTALP+	9 881	9 438 331	6,26%
1.1.2	DS1017	4 120	3 953 305	2,62%
1.1.3	DZ0108	2	2 100	0,00%
1.1.4	DZ0109	83	87 487	0,06%
1.1.5	DZ0110	607	646 406	0,43%
1.1.6	DZ0708	303	310 136	0,21%
1.1.7	DZ0811	303	302 276	0,20%
1.1.8	DZ1111	524	519 656	0,34%
1.1.9	OK0408	6	5 909	0,00%
1.1.10	OK0709	6 264	5 725 296	3,79%
1.1.11	OK0808	3 252	3 143 058	2,08%
1.1.12	PS0412	4 522	4 445 262	2,95%
1.1.13	TZ0508	12 386	1 245 412	0,83%
1.1.14	WZ0118	50 287	51 403 371	34,07%
1.1.15	WZ0911	48 322	49 074 374	32,53%
1.2	Bony skarbowe	0	0	0,00%
1.3	Inne	0	0	0,00%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0	0	0,00%
3.	Listy zastawne	0	0	0,00%
3.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu	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 Wielu Klas Aktywów**

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%
4.	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0	0	0,00%
4.1.	Notowane na rynku regulowanym	0	0	0,00%
4.2.	Pozostałe	0	0	0,00%
5.	Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0	0	0,00%
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%
6.	Akcje	539 664	12 096 294	8,04%
6.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu	539 664	12 096 294	8,04%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	539 664	12 096 294	8,04%
6.1.1.1	AMREST	2 797	374 798	0,25%
6.1.1.2	BZWBK	1 323	332 073	0,22%
6.1.1.3	GTC	11 360	505 520	0,34%
6.1.1.4	HANDLOWY	10 677	1 066 632	0,71%
6.1.1.5	INGBSK	565	409 625	0,27%
6.1.1.6	JCAUTO	182	5 278	0,00%
6.1.1.7	KGHM	2 907	307 561	0,20%
6.1.1.8	KOMPUTRONIK	7 194	273 156	0,18%
6.1.1.9	KREDYT	19 605	460 718	0,31%
6.1.1.10	MILLENIUM	39 845	463 397	0,31%
6.1.1.11	MISPOL	4 468	68 986	0,05%
6.1.1.12	NEPENTES SA	25 311	430 287	0,29%
6.1.1.13	NEPENTES-PDA	12 502	251 290	0,17%
6.1.1.14	NOBLEBANK	40 816	510 200	0,34%
6.1.1.15	PEKAO	2 061	467 847	0,31%
6.1.1.16	PGNIG	95 984	489 518	0,32%
6.1.1.17	PKNA	17 462	906 278	0,60%

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

**BENEFIA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group
Fundusz Strategia Wielu Klas Aktywów**

6.1.1.18	PKOBP	37 051	1 948 883	1,29%
6.1.1.19	POL-MOT WARFAMA PDA	123 505	492 785	0,33%
6.1.1.20	PROKOM	8 788	1 166 168	0,77%
6.1.1.21	TPSA	46 691	1 051 014	0,70%
6.1.1.22	WARFAMA	28 570	114 280	0,08%
6.1.2	Pozostałe	0	0	0,00%
6.2.	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0	0,00%
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%

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

**BENEFIA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group
Fundusz Strategia Wielu Klas Aktywów**

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%
15.	RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:	680 526	7 435 724	89,27%
15.1.	Ulokowane na terenie RP	680 526	7 435 724	89,27%
15.2.	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	0	0	0,00%
15.3.	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD	0	0	0,00%
15.4.	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	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 potrącane ze składek przed ich przekazaniem na fundusze		0
3	Prowizje potrącane ze składek przed ich przekazaniem na fundusze		0
4	Inne koszty potrącane 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		155 981 563