

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

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

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa		8 377 533
1.	Lokaty		7 435 724
2.	Środki pieniężne		941 810
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		49 827
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego		36 721
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		0
3.	Pozostałe zobowiązania		13 106
III.	Aktywa netto (I-II)		8 327 706

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

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

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		9 111 064
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu		9 111 064
2.	Tytułem udzielonych gwarancji		0
3.	Pozostałe zwiększenia		0
II.	Zmniejszenia funduszu		692 598
1.	Tytułem wykupu		652 518
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		40 080
8.	Tytułem udzielonych gwarancji		
9.	Pozostałe zmniejszenia		0
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)		-90 759
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		72 376
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 Konserwatywna**

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		-84 031
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		-82 262
10.	z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu		0
11.	z pożyczek		0
12.	z nieruchomości		0
13.	z depozytów bankowych		3 158
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		8 327 706

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

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

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		40 080
6.	Pozostałe koszty		0
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):		40 080

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego		911 106
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego		857 916
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego		10,0000
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym		9,5127
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym		10,1057
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego		9,7069

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

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

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:	6 764	6 807 111	81,74%
1.1	Obligacje	6 764	6 807 111	81,74%
1.1.1	DS1017	332	318 567	3,83%
1.1.2	DZ0109	70	73 784	0,89%
1.1.3	DZ0110	26	27 688	0,33%
1.1.4	DZ0708	73	74 719	0,90%
1.1.5	DZ0811	106	105 747	1,27%
1.1.6	DZ1111	209	207 267	2,49%
1.1.7	OK0408	1	985	0,01%
1.1.8	OK0709	394	360 116	4,32%
1.1.9	OK0808	171	165 272	1,98%
1.1.10	PS0412	317	311 621	3,74%
1.1.11	WZ0118	2 637	2 695 541	32,37%
1.1.12	WZ0911	2 428	2 465 804	29,61%
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%
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%

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

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

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	29 261	628 613	7,53%
6.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu	29 261	628 613	7,53%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	29 261	628 613	7,53%
6.1.1.1	AMREST	124	16 616	0,20%
6.1.1.2	BZWBK	71	17 821	0,21%
6.1.1.3	GTC	482	21 449	0,26%
6.1.1.4	HANDLOWY	576	57 542	0,69%
6.1.1.5	INGBSK	21	15 225	0,18%
6.1.1.6	KGHM	146	15 447	0,19%
6.1.1.7	KOMPUTRONIK	404	15 340	0,18%
6.1.1.8	KREDYTB	863	20 281	0,24%
6.1.1.9	MILLENIUM	2 136	24 842	0,30%
6.1.1.10	MISPOL	224	3 459	0,04%
6.1.1.11	NEPENTES SA	1 341	22 797	0,27%
6.1.1.12	NEPENTES-PDA	683	13 728	0,16%
6.1.1.13	NOBLEBANK	2 228	27 850	0,33%
6.1.1.14	PEKAO	106	24 062	0,29%
6.1.1.15	PGNIG	4 900	24 990	0,30%
6.1.1.16	PKNA	947	49 149	0,59%
6.1.1.17	PKOBP	1 969	103 569	1,24%
6.1.1.18	POL-MOT WARFAMA PDA	7 431	29 650	0,36%
6.1.1.19	PROKOM	466	61 838	0,74%
6.1.1.20	TPSA	2 506	56 410	0,68%

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

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

6.1.1.21	WARFAMA	1 637	6 548	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%
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%

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

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

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:	36 025	7 435 724	89,27%
15.1.	Ulokowane na terenie RP	36 025	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	Oplaty 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		9 111 064