

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO**  
**SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 R**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Mocna Przyszłość - Fundusz Akcji

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

( w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>3 478 691</b>	<b>3 309 571</b>
1.	lokaty	3 475 991	3 305 042
2.	środki pieniężne	0	0
3.	aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	0	0
4.	należności	2 700	4 529
4.1	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	2 700	4 529
4.2	pozostałe	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>3 967</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	3 967
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>3 478 691</b>	<b>3 305 604</b>

Warszawa, 09 lutego 2015 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 R**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Mocna Przyszłość - Fundusz Akcji

**II. ZMIANA WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 687 454</b>	<b>3 478 691</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-297 645</b>	<b>-183 098</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>494 694</b>	<b>462 749</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	490 667	454 407
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	4 027	8 342
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>792 339</b>	<b>645 847</b>
1.	tytułem wykupu	472 385	340 368
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	2 659	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	205 725	193 304
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	105 498	102 164
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	6 072	10 011
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>88 882</b>	<b>10 011</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 478 691</b>	<b>3 305 604</b>

Warszawa, 09 lutego 2015 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO**

**SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 R**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**

Mocna Przyszłość - Fundusz Akcji

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1	na początek okresu sprawozdawczego	154 516,309956	146 624,134908
2	na koniec okresu sprawozdawczego	146 624,134908	143 304,355350
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	24,021083	23,840733
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	22,334348	23,027807
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	24,745414	24,320910
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	23,729562	23,071017

Warszawa, 09 lutego 2015 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 R**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Mocna Przyszłość - Fundusz Akcji

**IV. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU**

	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1	2	3
<b>I. Lokaty (suma 1 - 12)</b>	<b>3 305 042</b>	<b>99,98%</b>
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	1 306 754	39,53%
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0	0,00%
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0	0,00%
4. akcje	1 987 243	60,12%
5. udziały	0	0,00%
6. jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	0	0,00%
7. instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno - ubezpieczeniowych	0	0,00%
8. inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	1 279	0,04%
9. pożyczki	0	0,00%
10. nieruchomości	0	0,00%
11. depozyty bankowe	9 766	0,30%
12. pozostałe lokaty	0	0,00%
<b>II. Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru zgodnie z art.154 ust.9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>III. Środki pieniężne</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV. Należności</b>	<b>4 529</b>	<b>0,14%</b>
<b>V. Zobowiązania</b>	<b>3 967</b>	<b>0,12%</b>
<b>VI. Aktywa netto (w tym)</b>	<b>3 305 604</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	3 244 427	98,15%
2. zagraniczne - kraje UE	59 587	1,80%
3. zagraniczne - kraje poza UE	1 590	0,05%

Warszawa, 09 lutego 2015 roku