

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 R**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Mocna Przyszłość - Fundusz Zrównoważony

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	12 094 974	11 870 175
1.	lokaty	11 941 362	11 870 175
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	153 612	0
4.1	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	153 612	0
4.2	pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	10 974	363 679
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	10 974	363 679
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	12 084 000	11 506 496

Warszawa, 09 lutego 2012 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 R**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Mocna Przyszłość - Fundusz Zrównoważony

II. ZMIANA WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	11 344 298	12 084 000
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-205 999	-610 303
I.	Zwiększenia funduszu	2 122 480	2 011 753
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 102 152	1 948 329
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	20 328	63 425
II.	Zmniejszenia funduszu	2 328 479	2 622 057
1.	tytułem wykupu	1 193 723	1 551 586
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	17 266	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	854 638	798 949
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	262 852	265 405
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	0	6 116
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	945 702	32 799
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	12 084 000	11 506 496

Warszawa, 09 lutego 2012 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 R**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Mocna Przyszłość - Fundusz Zrównoważony

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
I.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1	na początek okresu sprawozdawczego	537 684,098739	540 232,870313
2	na koniec okresu sprawozdawczego	540 232,870313	524 650,639083
II.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	21,088021	22,365468
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	20,942101	21,853161
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	22,450882	22,859799
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	22,365034	21,932552

Warszawa, 09 lutego 2012 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 R**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Mocna Przyszłość - Fundusz Zrównoważony

IV. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I. Lokaty (suma 1 - 12)		11 870 175	103,16%
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		8 328 977	72,38%
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		81 605	0,71%
4. akcje		2 403 137	20,89%
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		6	0,00%
9. pożyczki		0	0,00%
10. nieruchomości		0	0,00%
11. depozyty bankowe		1 056 451	9,18%
12. pozostałe lokaty		0	0,00%
II. Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru zgodnie z art.154 ust.9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej		0	0,00%
III. Środki pieniężne		0	0,00%
IV. Należności		0	0,00%
V. Zobowiązania		363 679	3,16%
VI. Aktywa netto (w tym)		11 506 496	100,00%
1. krajowe		11 442 917	99,45%
2. zagraniczne - kraje UE		63 579	0,55%
3. zagraniczne - kraje poza UE		0	0,00%

Warszawa, 09 lutego 2012 roku