

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Mocna Przyszłość - Fundusz Akcji

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	2 751 273	3 438 522
1.	Lokaty	2 748 822	3 438 522
2.	Środki pieniężne	0	0
3.	Należności, w tym	2 451	0
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	2 451	0
3.2.	Pozostałe należności	0	0
4.	Pozostałe aktywa	0	0
II.	Zobowiązania	31 408	0
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	31 408	0
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	2 719 865	3 438 522

Warszawa, 28 kwietnia 2010 roku

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Mocna Przyszłość - Fundusz Akcji

II. ZMIANA AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	3 660 992	2 719 865
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-117 425	119 636
I.	Zwiększenia funduszu	794 759	757 138
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	752 584	667 726
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	42 175	89 412
II.	Zmniejszenia funduszu	912 184	637 501
1.	Tytułem wykupu	477 900	296 204
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 525	328
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	262 251	243 907
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	Tytułem prowizji od składek	0	0
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0	0
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	94 007	89 422
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	76 501	7 640
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	-823 702	599 020
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	106 200	60 655
2.	z obligacji emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0	
3.	z listów zastawnych	0	
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	0	
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu	0	
6.	z akcji	-940 339	509 523
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-ubebezpieczeniowych	0	
10.	z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	-2 380	23 739
11.	z pożyczek	0	
12.	z nieruchomości	0	
13.	z depozytów bankowych	12 817	5 104
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0
D.	Pozostałe zwiększenia	0	0
E.	Pozostałe zmniejszenia	0	0
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu	2 719 865	3 438 522

Warszawa, 28 kwietnia 2010 roku

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Mocna Przyszłość - Fundusz Akcji

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	0	0
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0	0
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	6 751	5 066
4.	Koszty transakcyjne	0	0
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	94 007	89 422
6.	Pozostałe koszty	10 958	10 376
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	111 716	104 863

Warszawa, 28 kwietnia 2010 roku

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Mocna Przyszłość - Fundusz Akcji

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1	Liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	153 171,601597	152 385,227490
1.2	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	152 385,227490	163 320,016637
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1	Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	23,891627	17,835410
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	16,991593	15,621396
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	23,891627	21,115872
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	17,835410	21,040978

Warszawa, 28 kwietnia 2010 roku

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Mocna Przyszłość - Fundusz Akcji

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

	LOKATY	Ilość w sztukach	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe	1 128	1 152 858	33,53%
1.1	Obligacje	1 128	1 152 858	33,53%
1.1.1	DS1013	150	149 028	4,33%
1.1.2	DS1017	63	60 331	1,75%
1.1.3	DS1110	311	318 053	9,25%
1.1.4	PS0310	429	449 772	13,08%
1.1.5	PS0412	100	102 863	2,99%
1.1.6	WS0922	75	72 810	2,12%
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%
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	123 281	1 717 998	49,96%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	123 281	1 717 998	49,96%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	123 281	1 717 998	49,96%
6.1.1.1	Narodowy Fundusz Inwestycyjny Octava S.A.	5 072	12 680	0,37%
6.1.1.2	Asseco Poland S.A.	820	51 619	1,50%
6.1.1.3	AGORA S.A.	510	11 444	0,33%
6.1.1.4	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	254	17 780	0,52%
6.1.1.5	Bioton S.A.	43 851	10 086	0,29%
6.1.1.6	Bank BPH S.A.	108	9 072	0,26%
6.1.1.7	BRE Bank S.A.	154	40 040	1,16%
6.1.1.8	ING Bank Śląski S.A.	12	9 360	0,27%
6.1.1.9	Bank Zachodni WBK S.A.	229	43 510	1,27%
6.1.1.10	CAM Media S.A.	145	1 356	0,04%
6.1.1.11	Central European Distribution Corporation	30	2 547	0,07%
6.1.1.12	CESKIE ENERGETICKE ZAVODY	260	34 840	1,01%
6.1.1.13	Comp Safe Support S.A.	354	23 010	0,67%
6.1.1.14	ComArch S.A.	20	1 900	0,06%
6.1.1.15	PZ Cormay SA	2 000	5 800	0,17%
6.1.1.16	Cyfrowy Polsat S.A.	1 360	18 496	0,54%
6.1.1.17	Cersanit S.A.	1 211	19 921	0,58%
6.1.1.18	Firma Oponiarska DĘBICA S.A.	843	55 975	1,63%
6.1.1.19	DECORA SA	40	800	0,02%
6.1.1.20	Echo Investment S.A.	1 400	5 838	0,17%
6.1.1.21	Elstar Oils S.A.	109	954	0,03%
6.1.1.22	Elektroim S.A.	213	2 763	0,08%
6.1.1.23	EMC Instytut Medyczny S.A.	407	9 972	0,29%
6.1.1.24	Emperia Holding SA	100	8 150	0,24%
6.1.1.25	Energoinstal S.A.	626	3 913	0,11%
6.1.1.26	Eurocash S.A.	310	4 836	0,14%
6.1.1.27	Farmacol S.A.	87	3 306	0,10%
6.1.1.28	Fabryki Mebli FORTE S.A.	892	11 774	0,34%
6.1.1.29	Globe Trade Centre S.A.	1 770	45 401	1,32%
6.1.1.30	Getin Holding S.A.	4 650	41 199	1,20%
6.1.1.31	Hydrobudowa Włocławek S.A.	400	1 396	0,04%
6.1.1.32	Przedsiębiorstwo Hydrauliki Siłowej HYDROTOR S.A.	46	1 504	0,04%
6.1.1.33	IMMOEAST	1 043	16 688	0,49%
6.1.1.34	Kernel Holding SA	150	6 270	0,18%
6.1.1.35	KGHM Polska Miedź S.A.	1 797	190 482	5,54%
6.1.1.36	Kopex SA	160	4 158	0,12%
6.1.1.37	Grupa KĘTY S.A.	50	6 055	0,18%
6.1.1.38	Grupa Lotos S.A.	719	22 864	0,66%
6.1.1.39	Lubelski Węgiel Bogdanka S.A.	91	6 461	0,19%
6.1.1.40	Magellan SA	100	3 810	0,11%
6.1.1.41	Bank Millennium S.A.	1 765	8 472	0,25%
6.1.1.42	Multimedia SA	1 300	9 100	0,26%
6.1.1.43	MNI S.A.	700	2 961	0,09%

6.1.1.44	MOL	6	1 583	0,05%
6.1.1.45	Mondi Świecie S.A.	80	6 100	0,18%
6.1.1.46	Nepentes S.A.	135	3 375	0,10%
6.1.1.47	Netia SA	2 000	9 800	0,29%
6.1.1.48	NAFTOBUDOWA S.A.	621	13 352	0,39%
6.1.1.49	Orbis S.A.	100	4 436	0,13%
6.1.1.50	PBG S.A.	148	30 074	0,87%
6.1.1.51	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	1 310	211 827	6,16%
6.1.1.52	Polish Energy Partners S.A.	310	10 230	0,30%
6.1.1.53	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	843	20 654	0,60%
6.1.1.54	Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.	12 748	48 315	1,41%
6.1.1.55	Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	4 990	169 411	4,93%
6.1.1.56	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	5 628	213 864	6,22%
6.1.1.57	Polimex-Mostostal S.A.	4 898	19 445	0,57%
6.1.1.58	QUMAK - SEKOM S.A.	36	446	0,01%
6.1.1.59	ComputerLand SA	80	1 146	0,03%
6.1.1.60	Synthos S.A.	3 200	3 712	0,11%
6.1.1.61	Stalprodukt S.A.	10	5 940	0,17%
6.1.1.62	Seco/Warwick S.A.	240	4 560	0,13%
6.1.1.63	Pani Teresa Medica S.A.	109	1 578	0,05%
6.1.1.64	TELEKOMUNIKACJA POLSKA S.A.	6 994	110 995	3,23%
6.1.1.65	Travelplanet.pl S.A.	109	2 180	0,06%
6.1.1.66	TVN S.A.	2 408	34 410	1,00%
6.1.1.67	Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne S.A.	120	2 004	0,06%
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		567 666	16,51%
13.1	Bank Milenium		567 666	16,51%
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:	124 409	3 438 522	100,00%
15.1	Ulokowane na terenie RP	124 409	3 438 522	100,00%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	0	0	0,00%
15.3	Ulokowane poza terenem RP UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD	0	0	0,00%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0	0	0,00%

Warszawa, 28 kwietnia 2010 roku