

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30 czerwca 2009 roku**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Mocna Przyszłość - Fundusz Zrównoważony

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	11 591 678	10 624 478
1.	Lokaty	11 589 591	10 575 708
2.	Środki pieniężne	0	0
3.	Należności, w tym	2 087	48 769
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0	27 697
3.2.	Pozostałe należności	2 087	21 072
4.	Pozostałe aktywa	0	0
II.	Zobowiązania	1 017 570	0
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	1 017 570	0
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	10 574 107	10 624 478

Warszawa, 10 sierpnia 2009 roku

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30 czerwca 2009 roku**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Mocna Przyszłość - Fundusz Zrównoważony

II. ZMIANA AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	11 051 101	10 420 641
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-29 078	-102 690
I.	Zwiększenia funduszu	1 340 304	1 193 815
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 323 020	1 158 815
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	17 284	35 000
II.	Zmniejszenia funduszu	1 369 383	1 296 505
1.	Tytułem wykupu	753 445	706 839
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	3 460	8 293
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	463 246	454 028
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	121 537	114 679
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	27 694	12 666
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	-447 915	306 527
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	88 113	160 125
2.	z obligacji emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0	0
3.	z listów zastawnych	0	0
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	3 310	3 444
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu	0	0
6.	z akcji	-564 980	134 283
7.	z udziałów	0	0
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	0	0
9.	z instrumentów pochodnych, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0	0
10.	z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0	4 061
11.	z pożyczek	0	0
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	25 643	4 614
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	10 574 107	10 624 478

Warszawa, 10 sierpnia 2009 roku

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30 czerwca 2009 roku**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Mocna Przyszłość - Fundusz Zrównoważony

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	2 495	4 259
4.	Koszty transakcyjne	0	0
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	121 537	114 679
6.	Pozostałe koszty	4 635	5 285
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	128 668	124 223

Warszawa, 10 sierpnia 2009 roku

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30 czerwca 2009 roku**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Mocna Przyszłość - Fundusz Zrównoważony

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1	Liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	531 544,133179	540 122,218508
1.2	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	535 467,461708	540 516,958250
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1	Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	20,784824	19,283316
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	19,739472	18,218480
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	20,784824	19,839643
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	19,739472	19,656299

Warszawa, 10 sierpnia 2009 roku

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30 czerwca 2009 roku

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Mocna Przyszłość - Fundusz Zrównoważony

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

LOKATY	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1. Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe	7 333 024	69,02%
1.1 Obligacje	7 333 024	69,02%
1.2 Bony skarbowe	0	0,00%
1.3 Inne	0	0,00%
2. Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0	0,00%
3. Listy zastawne	0	0,00%
3.1 Dopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00%
3.1.1 Notowane na rynku regulowanym	0	0,00%
3.1.2 Pozostałe	0	0,00%
3.2 Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00%
4. Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	100 907	0,95%
4.1 Notowane na rynku regulowanym	0	0,00%
4.2 Pozostałe	100 907	0,95%
5. Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0	0,00%
5.1 Dopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00%
5.1.1 Notowane na rynku regulowanym	0	0,00%
5.1.2 Pozostałe	0	0,00%
5.2 Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00%
6. Akcje	2 164 172	20,37%
6.1 Dopuszczone do publicznego obrotu	2 164 172	20,37%
6.1.1 Notowane na rynku regulowanym	2 164 172	20,37%
6.1.2 Pozostałe	0	0,00%
6.2 Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00%
7. Udziały	0	0,00%
8. Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	0	0,00%
8.1 Jednostki uczestnictwa	0	0,00%
8.2 Certyfikaty inwestycyjne	0	0,00%
8.2.1 Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0	0,00%
8.2.2 Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych	0	0,00%
9. Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno - ubezpieczeniowych	0	0,00%
9.1 Opcje	0	0,00%
9.2 Kontrakty terminowe	0	0,00%
9.3 Swapy walutowe	0	0,00%
9.4 Swapy procentowe	0	0,00%
9.5 Prawa poboru	0	0,00%
9.6 Inne instrumenty pochodne	0	0,00%
10. Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	3 080	0,03%
11. Pożyczki	0	0,00%
11.1 Zabezpieczone hipotecznie	0	0,00%
11.2 Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0	0,00%
11.3 Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0	0,00%
11.4 Inne pożyczki	0	0,00%
12. Nieruchomości	0	0,00%
13. Depozyty bankowe	974 525	9,17%
14. Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru zgodnie z art.154 ust.9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0,00%
15. RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:	10 575 708	99,54%
15.1 Ulokowane na terenie RP	10 575 708	99,54%
15.2 Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	0	0,00%
15.3 Ulokowane poza terenem RP UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD	0	0,00%
15.4 Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0	0,00%