

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Mocna Przyszłość - Fundusz Dłużnych Papierów Wartościowych

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	10 972 636	11 612 310
1.	Lokaty	10 972 636	11 612 310
2.	Środki pieniężne	0	0
3.	Należności, w tym	0	0
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0	0
3.2.	Pozostałe należności	0	0
4.	Pozostałe aktywa	0	0
II.	Zobowiązania	0	0
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0	0
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	10 972 636	11 612 310

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 Dłużnych Papierów Wartościowych

II. ZMIANA AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	10 862 113	11 544 192
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-26 771	-95 074
I.	Zwiększenia funduszu	1 457 535	1 253 379
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 386 941	1 186 586
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	70 593	66 794
II.	Zmniejszenia funduszu	1 484 306	1 348 454
1.	Tytułem wykupu	856 687	722 236
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	12 054	3 514
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	487 227	493 269
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	82 231	85 973
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	46 106	43 462
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	137 295	163 192
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	117 857	142 266
2.	z obligacji emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związku jednostek samorządu terytorialnego	0	0
3.	z listów zastawnych	0	0
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	3 310	3 427
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu	0	0
6.	z akcji	0	0
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	0
11.	z pożyczek	0	0
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	16 128	17 499
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	10 972 636	11 612 310

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 Dłużnych Papierów Wartościowych

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	671	6 602
4.	Koszty transakcyjne	0	0
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	82 231	85 973
6.	Pozostałe koszty	4 664	0
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	87 567	92 575

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 Dłużnych Papierów Wartościowych

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1	Liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	634 396,414113	634 148,185475
1.2	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	637 283,229236	633 349,707945
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1	Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	17,119151	18,2
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	17,121082	17,983583
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	17,355369	18,404813
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	17,213588	18,339191

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 Dłużnych Papierów Wartościowych

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

	LOKATY	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe		
1.	międzynarodowe	9 698 881	83,52%
1.1	Obligacje	9 698 881	83,52%
1.2	Bony skarbowe	0	0,00%
1.3	Inne	0	0,00%
	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		
2.	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%
	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		
4.	dochodu	100 907	0,87%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0	0,00%
4.2	Pozostałe	100 907	0,87%
	Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu		
5.	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	0	0,00%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	0	0,00%
6.1.2	Pozostałe	0	0,00%
6.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00%
7.	Udziały	0	0,00%
	Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		
8.	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%
	Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno - ubezpieczeniowych		
9.	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	0	0,00%
11.	Pożyczki	0	0,00%
11.1	Zabezieczone hipotecznie	0	0,00%
11.2	Zabezieczone 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	1 812 523	15,61%
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:	11 612 310	100,00%
15.1	Ulokowane na terenie RP	11 612 310	100,00%
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%