

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31 grudnia 2007 roku**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Mocna Przyszłość - Fundusz Zrównoważony

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	10 640 584	11 065 103
1.	Lokaty	10 625 124	11 065 103
2.	Środki pieniężne	0	0
3.	Należności, w tym	15 283	0
3.1.	Z tytułu zbycia składniów portfela inwestycyjnego	0	0
3.2.	Pozostałe należności	15 283	0
4.	Pozostałe aktywa	177	0
II.	Zobowiązania	0	14 002
1.	Z tytułu nabytych składniów portfela inwestycyjnego	0	14 002
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	10 640 584	11 051 101

Warszawa, 13 czerwca 2008 roku

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31 grudnia 2007 roku**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Mocna Przyszłość - Fundusz Zrównoważony

		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	9 580 394	10 640 584
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-109 583	-112 606
I.	Zwiększenia funduszu	3 413 660	3 004 852
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 327 900	2 896 618
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	85 760	108 234
II.	Zmniejszenia funduszu	3 523 243	3 117 458
1.	Tytułem wykupu	1 740 172	1 758 583
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	17 216	22 766
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	1 062 816	977 476
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	363 275	110
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	227 712	247 532
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	112 051	110 991
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	1 169 773	523 124
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	304 554	161 795
2.	z obligacji emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związku jednostek samorządu terytorialnego	0	0
3.	z listów zastawnych		0
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	0	0
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu	0	0
6.	z akcji	775 319	292 757
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	54 759	19 745
11.	z pożyczek	0	0
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	35 140	48 827
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	10 640 584	11 051 101

Warszawa, 13 czerwca 2008 roku

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31 grudnia 2007 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	10 078	10 410
4.	Koszty transakcyjne	2 882	47
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	227 712	247 532
6.	Pozostałe koszty	15 473	11 845
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	256 145	269 834

Warszawa, 13 czerwca 2008 roku

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31 grudnia 2007 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	519 292,700109	526 065,618115
1.2	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	526 065,618115	531 544,133179
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1	Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	18,450561	20,240924
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	18,450561	20,101300
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	20,355095	21,330520
2.4	wartość jednostki roliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	20,240924	20,784824

Warszawa, 13 czerwca 2008 roku

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31 grudnia 2007 roku

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Mocna Przyszłość - Fundusz Zrównoważony

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

	LOKATY	Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe			
1.	międzynarodowe	7 022	7 122 272	64,37%
1.1	Obligacje	7 022	7 122 272	64,37%
1.1.1	DS0509	1 200	1 241 256	11,22%
1.1.2	DS1013	400	383 816	3,47%
1.1.3	DS1017	520	499 907	4,52%
1.1.4	DS1110	564	565 308	5,11%
1.1.5	PS0310	1 184	1 226 387	11,08%
1.1.6	PS0511	704	682 465	6,17%
1.1.7	PS0608	2 450	2 523 133	22,80%
1.2	Bony skarbowe	0	0	0,00%
1.3	Inne	0	0	0,00%
	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0	0	0,00%
2.	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%
	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	1	101 096	0,91%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0	0	0,00%
4.2	Pozostałe	1	101 096	0,91%
4.2.1	PKOBP301017	1	101 096	0,91%
	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	54 222	2 204 106	19,92%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	54 222	2 204 106	19,92%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	54 222	2 204 106	19,92%
6.1.1.1	AGORA	531	29 471	0,27%
6.1.1.2	ASSECO POLAND	100	7 350	0,07%
6.1.1.3	ATMGRUPA	25	6 250	0,06%
6.1.1.4	BPH	375	39 000	0,35%
6.1.1.5	BRE	122	61 610	0,56%
6.1.1.6	BUDIMEX	48	4 416	0,04%
6.1.1.7	BZW	295	74 045	0,67%
6.1.1.8	CCC	500	22 500	0,20%
6.1.1.9	CEDCEC CORP PL	132	19 272	0,17%
6.1.1.10	Cersanit	384	12 864	0,12%
6.1.1.11	CEZPL	256	46 848	0,42%
6.1.1.12	CIECH	76	9 196	0,08%
6.1.1.13	Comarch	47	8 554	0,08%
6.1.1.14	DEBICA	581	61 121	0,55%
6.1.1.15	Echo	1 800	14 346	0,13%
6.1.1.16	EMPERIA HOLDING	70	11 410	0,10%
6.1.1.17	ENERGO INSTAL	1 225	23 765	0,21%
6.1.1.18	ENERGY PARTNETRS	633	23 421	0,21%
6.1.1.19	ERBUD SA	18	1 631	0,01%
6.1.1.20	FAMUR	143	626	0,01%
6.1.1.21	Ferrum	18	176	0,00%
6.1.1.22	GTC	1 673	74 449	0,67%
6.1.1.23	HYDROBUDOWA POLSKA	22	9 680	0,09%
6.1.1.24	IMMOEAST PL	240	6 286	0,06%
6.1.1.25	INGBSK	28	20 300	0,18%

6.1.1.26	KETY	106	16 960	0,15%
6.1.1.27	KGHM	1 483	156 901	1,42%
6.1.1.28	KRUK	157	4 396	0,04%
6.1.1.29	Lentex	43	1 419	0,01%
6.1.1.30	LOTOS	799	35 556	0,32%
6.1.1.31	LPP	4	10 674	0,10%
6.1.1.32	MILLENNIUM	1 663	19 341	0,17%
6.1.1.33	MostalWar	23	1 219	0,01%
6.1.1.34	MostalZab	551	4 408	0,04%
6.1.1.35	Nafta	690	43 470	0,39%
6.1.1.36	NEPENTES	220	3 740	0,03%
6.1.1.37	NFIEMF	685	13 015	0,12%
6.1.1.38	NOBLE BANK	1 077	13 463	0,12%
6.1.1.39	Pani Teresa Medica SA	110	3 080	0,03%
6.1.1.40	PBG	100	30 710	0,28%
6.1.1.41	PEKAO	1 237	280 799	2,54%
6.1.1.42	PGF	756	67 360	0,61%
6.1.1.43	PGNIG	12 590	64 209	0,58%
6.1.1.44	PKN	4 155	215 645	1,95%
6.1.1.45	PKO BP	5 484	288 458	2,61%
6.1.1.46	POL AQUA	126	9 828	0,09%
6.1.1.47	POLIMEXMS	3 771	32 280	0,29%
6.1.1.48	Polnord	81	11 494	0,10%
6.1.1.49	PROKOM	420	55 734	0,50%
6.1.1.50	Sanok	13	2 405	0,02%
6.1.1.51	Stalprodukt	39	29 250	0,26%
6.1.1.52	TPSA	7 728	173 957	1,57%
6.1.1.53	TVN	743	18 575	0,17%
6.1.1.54	Wawel	26	7 176	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%
	Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w			
8.	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%
	Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie			
9.	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	349	13 310	0,12%
10.1	NEPENTES PDA	105	2 111	0,02%
10.2	SECO WARWICK PDA	244	11 200	0,10%
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		1 624 319	14,68%
13.1	Bank Millennium		1 624 319	14,68%
	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:	61 594	11 065 103	100,00%
15.1	Ulokowane na terenie RP	61 594	11 065 103	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, 13 czerwca 2008 roku