

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Mocna Przyszłość - Fundusz Akcji

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	3 260 374	3 673 391
1.	Lokaty	3 250 770	3 673 391
2.	Środki pieniężne	0	0
3.	Należności, w tym	9 530	0
3.1.	Z tytułu zbycia składniów portfela inwestycyjnego	0	0
3.2.	Pozostałe należności	9 530	0
4.	Pozostałe aktywa	74	0
II.	Zobowiązania	0	12 399
1.	Z tytułu nabytych składniów portfela inwestycyjnego	0	12 399
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	3 260 374	3 660 992

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 Akcji

		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	2 387 435	3 260 374
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	279 494	159 332
I.	Zwiększenia funduszu	1 079 430	1 203 568
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	823 756	827 209
2.	Tytułem udzielonych gwarancji		0
3.	Pozostałe zwiększenia	255 674	376 359
II.	Zmniejszenia funduszu	799 936	1 044 236
1.	Tytułem wykupu	384 547	640 576
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	2 202	2 898
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	279 083	289 776
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	17 021	0
5.	Tytułem prowizji od składek		0
6.	Tytułem pozostałych prowizji		0
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	85 808	108 420
8.	Tytułem udzielonych gwarancji		0
9.	Pozostałe zmniejszenia	31 275	2 566
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	593 445	241 286
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	55 786	30 517
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	0	0
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu	0	0
6.	z akcji	496 939	179 608
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	31 318	13 481
11.	z pożyczek	0	0
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	9 402	17 680
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	3 260 374	3 660 992

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 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	3 369	4 631
4.	Koszty transakcyjne	1 425	50
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	85 808	108 420
6.	Pozostałe koszty	9 818	10 759
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	100 419	123 860

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 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	124 315,242302	141 932,856961
1.2	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	141 932,856961	153 171,601597
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1	Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	19,204179	22,970822
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	19,204179	22,665371
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	23,309710	25,354580
2.4	wartość jednostki roliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	22,970822	23,891627

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 Akcji

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	1 192	1 197 433	32,60%
1.1	Obligacje	1 192	1 197 433	32,60%
1.1.1	DS0509	70	72 407	1,97%
1.1.2	DS1013	140	134 336	3,66%
1.1.3	DS1017	24	23 073	0,63%
1.1.4	DS1110	311	311 722	8,49%
1.1.5	PS0310	159	164 692	4,48%
1.1.6	PS0511	188	182 249	4,96%
1.1.7	PS0608	300	308 955	8,41%
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			
2.	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%
	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu			
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%
	Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu			
5.	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%
	Akcje	44 971	1 798 321	48,96%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	44 971	1 798 321	48,96%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	44 971	1 798 321	48,96%
6.1.1.1	AGORA	451	25 031	0,68%
6.1.1.2	ASSECO POLAND	83	6 101	0,17%
6.1.1.3	ATMGRUPA	21	5 250	0,14%
6.1.1.4	BPH	294	30 576	0,83%
6.1.1.5	BRE	101	51 005	1,39%
6.1.1.6	BUDIMEX	40	3 680	0,10%
6.1.1.7	BZW	246	61 746	1,68%
6.1.1.8	CCC	400	18 000	0,49%
6.1.1.9	CEDCEC CORP PL	110	16 060	0,44%
6.1.1.10	Cersanit	320	10 720	0,29%
6.1.1.11	CEZPL	219	40 077	1,09%
6.1.1.12	CIECH	63	7 623	0,21%
6.1.1.13	Comarch	40	7 280	0,20%
6.1.1.14	DEBICA	500	52 600	1,43%
6.1.1.15	Echo	1 500	11 955	0,33%
6.1.1.16	EMPERIA HOLDING	58	9 454	0,26%
6.1.1.17	ENERGO INSTAL	1 023	19 846	0,54%
6.1.1.18	ENERGY PARTNETRS	542	20 054	0,55%
6.1.1.19	ERBUD SA	16	1 450	0,04%
6.1.1.20	FAMUR	120	526	0,01%
6.1.1.21	Ferrum	15	147	0,00%
6.1.1.22	GTC	1 394	62 033	1,69%
6.1.1.23	HYDROBUDOWA POLSKA	19	8 360	0,23%
6.1.1.24	IMMOEAST PL	200	5 238	0,14%
6.1.1.25	INGBSK	24	17 400	0,47%
6.1.1.26	KETY	91	14 560	0,40%

6.1.1.27	KGHM	1 269	134 260	3,65%
6.1.1.28	KRUK	131	3 668	0,10%
6.1.1.29	Lentex	37	1 221	0,03%
6.1.1.30	LOTOS	615	27 368	0,75%
6.1.1.31	LPP	4	10 674	0,29%
6.1.1.32	MILLENNIUM	1 383	16 084	0,44%
6.1.1.33	MostalWar	20	1 060	0,03%
6.1.1.34	MostalZab	458	3 664	0,10%
6.1.1.35	Nafta	574	36 162	0,98%
6.1.1.36	NEPENTES	183	3 111	0,08%
6.1.1.38	NFIEMF	480	9 120	0,25%
6.1.1.39	NOBLE BANK	882	11 025	0,30%
6.1.1.40	Pani Teresa Medica SA	92	2 576	0,07%
6.1.1.41	PBG	88	27 025	0,74%
6.1.1.42	PEKAO	970	220 190	5,99%
6.1.1.43	PGF	500	44 550	1,21%
6.1.1.44	PGNIG	10 470	53 397	1,45%
6.1.1.45	PKN	3 455	179 315	4,88%
6.1.1.46	PKO BP	4 579	240 855	6,56%
6.1.1.47	POL AQUA	105	8 190	0,22%
6.1.1.48	POLIMEXMS	3 234	27 683	0,75%
6.1.1.49	Polnord	67	9 507	0,26%
6.1.1.50	PROKOM	221	29 327	0,80%
6.1.1.51	Sanok	11	2 035	0,06%
6.1.1.52	SECO WARWICK	81	3 718	0,10%
6.1.1.54	Stalprodukt	24	18 000	0,49%
6.1.1.55	TPSA	6 508	146 495	3,99%
6.1.1.56	TVN	619	15 475	0,42%
6.1.1.57	Wawel	21	5 796	0,16%
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	214	7 578	0,21%
10.1	NEPENTES PDA	87	1 749	0,05%
10.2	SECO WARWICK PDA	127	5 829	0,16%
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		670 059	18,24%
13.1	Bank Millennium		670 059	18,24%
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:	46 377	3 673 391	100,00%
15.1	Ulokowane na terenie RP	46 377	3 673 391	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