

**Półroczne 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, 8 lutego 2008 roku

**Półroczne 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, 8 lutego 2008 roku

**Półroczne 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, 8 lutego 2008 roku

**Półroczne 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	20,790562

Warszawa, 8 lutego 2008 roku

Półroczne 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	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe		
	1. międzynarodowe	7 122 272	64,37%
1.1	Obligacje	7 122 272	64,37%
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%
	4. Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	101 096	0,91%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0	0,00%
4.2	Pozostałe	101 096	0,91%
	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	2 191 091	19,80%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	2 191 091	19,80%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	2 191 091	19,80%
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	26 325	0,24%
	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	1 624 319	14,68%
	Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru zgodnie z art.154 ust.9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej		
	14. art.154 ust.9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0,00%
	15. RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:	11 065 103	100,00%
15.1	Ulokowane na terenie RP	11 065 103	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%

Warszawa, 8 lutego 2008 roku