

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31 grudnia 2004 roku

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Mocna Przyszłość - Fundusz Akcji

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	1 038 163	1 643 828
1.	Lokaty	1 018 809	1 643 828
2.	Środki pieniężne	19 354	0
3.	Należności, w tym	0	0
3.1.	Z tytułu zbycia składniów portfela inwestycyjnego	0	0
3.2.	Pozostałe należności	0	0
4.	Pozostałe aktywa	0	0
II.	Zobowiązania	0	13 151
1.	Z tytułu nabytych składniów portfela inwestycyjnego	0	13 151
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	1 038 163	1 630 677

Warszawa, 21 marca 2005 roku

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31 grudnia 2004 roku**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Mocna Przyszłość - Fundusz Akcji

II. ZMIANA AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	366 724	1 038 163
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	560 034	364 360
I.	Zwiększenia funduszu	919 101	967 010
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	909 919	955 208
2.	Tytułem udzielonych gwarancji		
3.	Pozostałe zwiększenia	9 182	11 802
II.	Zmniejszenia funduszu	359 067	602 650
1.	Tytułem wykupu		207 107
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	46 058	
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	292 739	308 075
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych		
5.	Tytułem prowizji od składek		
6.	Tytułem pozostałych prowizji		
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	20 183	39 420
8.	Tytułem udzielonych gwarancji		
9.	Pozostałe zmniejszenia	87	48 048
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	111 405	228 153
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	4 526	31 293
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	0	0
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu	0	0
6.	z akcji	95 984	187 011
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	10 895	9 849
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	1 038 163	1 630 677

Warszawa, 21 marca 2005 roku

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31 grudnia 2004 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		
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych		
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	72	789
4.	Koszty transakcyjne	525	4 259
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	20 183	39 420
6.	Pozostałe koszty		
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	20 781	44 468

Warszawa, 21 marca 2005 roku

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31 grudnia 2004 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	31 103,098810	76 333,347414
1.2	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	75 437,589841	105 418,032599
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1	Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	12,12	13,598080
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11,68	13,598080
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	14,08	15,463582
2.4	wartość jednostki roliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	13,61	15,463582

Warszawa, 21 marca 2005 roku

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31 grudnia 2004 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	428	458 110	27,87%
1.1 Obligacje	428	458 110	27,87%
1.1.1 DS0509	100	103 073	6,27%
1.1.2 PS0507	228	251 634	15,31%
1.1.3 PS1005	100	103 403	6,29%
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		0	0,00%
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		0	0,00%
4.1 Notowane na rynku regulowanym		0	0,00%
4.2 Pozostałe		0	0,00%
Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu		0	0,00%
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	37 600	1 039 757	63,25%
6.1 Dopuszczone do publicznego obrotu	37 600	1 039 757	63,25%
6.1.1 Notowane na rynku regulowanym	37 600	1 039 757	63,25%
6.1.1.1 AGORA	270	15 336	0,93%
6.1.1.2 BANK BPH	172	87 720	5,34%
6.1.1.3 CERSANIT	133	15 561	0,95%
6.1.1.4 COMP RZESZÓW	285	31 065	1,89%
6.1.1.5 COMPUTERLAND	71	7 881	0,48%
6.1.1.6 DEBICA	201	19 799	1,20%
6.1.1.7 DUDA	123	16 913	1,03%
6.1.1.8 JELFA	252	14 112	0,86%
6.1.1.9 KĘTY	126	16 506	1,00%
6.1.1.10 KGHM POLSKA MIEDŹ	2 756	86 263	5,25%
6.1.1.11 MENNICA	545	39 840	2,42%
6.1.1.12 POLIMEX - MOSTOSTAL SIEDLCE	400	13 440	0,82%
6.1.1.13 NETIA	7 502	33 459	2,04%
6.1.1.14 BANK PEKAO	953	131 514	8,00%
6.1.1.15 POLSKA GRUPA FARMACEUTYCZNA	182	10 847	0,66%
6.1.1.16 PKNORLEN	3 315	125 307	7,62%
6.1.1.17 BANK PKO BP	3 000	83 400	5,07%
6.1.1.18 PROKOM	238	34 986	2,13%
6.1.1.19 ROLIMPEX	826	12 803	0,78%
6.1.1.20 SOFTBANK	949	26 477	1,61%
6.1.1.21 STALEXPORT	6 018	16 128	0,98%
6.1.1.22 TECHMEX	560	13 216	0,80%
6.1.1.23 TELMAX	57	3 021	0,18%
6.1.1.24 TELEKOMUNIKACJA POLSKA	7543	149 351	9,09%
6.1.1.25 VISTULA	1123	34 813	2,12%
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		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		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 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		145 960	8,88%
13.1 BANK MILLENNIUM		145 960	8,88%
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:		1 643 828	100,00%
15.1 Ulokowane na terenie RP		1 643 828	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%