

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31 grudnia 2004 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	5 446 905	7 761 732
1.	Lokaty	5 333 092	7 761 732
2.	Środki pieniężne	113 812	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	0
1.	Z tytułu nabytych składniów 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)	5 446 905	7 761 732

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 Dłużnych Papierów Wartościowych

II. ZMIANA AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	2 224 673	5 446 905
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	3 089 848	1 793 988
I.	Zwiększenia funduszu	4 909 102	5 060 958
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	4 909 102	5 036 754
2.	Tytułem udzielonych gwarancji		
3.	Pozostałe zwiększenia		24 204
II.	Zmniejszenia funduszu	1 819 254	3 266 971
1.	Tytułem wykupu		
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	181 474	816 437
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	1 546 937	1 597 486
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	56 672	97 947
8.	Tytułem udzielonych gwarancji		
9.	Pozostałe zmniejszenia	34 171	755 101
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	132 384	520 840
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	103 391	483 602
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	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	28 993	37 237
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	5 446 904	7 761 732

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 Dłużnych Papierów Wartościowych

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	379	167
4.	Koszty transakcyjne	0	0
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	56 672	97 947
6.	Pozostałe koszty		
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	57 051	98 114

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 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	161 240,442774	379 149,279751
1.2	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	373 964,674945	508 304,469383
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1	Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	13,87	14,365771
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13,87	14,365774
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	14,73	15,267338
2.4	wartość jednostki roliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	14,37	15,267338

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 Dłużnych Papierów Wartościowych

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	5 648	7 126 051	91,81%
1.1 Obligacje	5 648	7 126 051	91,81%
1.1.1 DS0509	1 450	1 494 559	19,26%
1.1.2 OK0406	200	185 030	2,38%
1.1.3 PS0507	2 998	4 412 433	56,85%
1.1.4 PS1005	1 000	1 034 030	13,32%
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%
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%
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	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	0	0	0,00%
6.1 Dopuszczone do publicznego obrotu	0	0	0,00%
6.1.1 Notowane na rynku regulowanym	0	0	0,00%
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 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 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	0	0	0,00%
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	0	635 681	8,19%
13.1 BANK MILLENNIUM	0	635 681	8,19%
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:	0	7 761 732	100,00%
15.1 Ulokowane na terenie RP	0	7 761 732	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%