

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2012 R**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**

Mocna Przyszłość - Fundusz Dłużnych Papierów Wartościowych

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

( w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>12 384 220</b>	<b>12 096 084</b>
1.	lokaty	12 384 220	12 096 084
2.	środki pieniężne	0	0
3.	aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	0	0
4.	należności	0	0
4.1	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	0
4.2	pozostałe	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	0
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>12 384 220</b>	<b>12 096 084</b>

Warszawa, 09 sierpnia 2012 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2012 R**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**

Mocna Przyszłość - Fundusz Dłużnych Papierów Wartościowych

**II. ZMIANA WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>12 246 442</b>	<b>12 268 102</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-205 906</b>	<b>-599 994</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 047 557</b>	<b>963 726</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 034 758	919 912
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	12 799	43 814
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 253 463</b>	<b>1 563 720</b>
1.	tytułem wykupu	738 683	1 055 036
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	8 979	9 413
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	411 394	397 793
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	91 430	91 058
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	2 977	10 420
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>343 684</b>	<b>427 976</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>12 384 220</b>	<b>12 096 084</b>

Warszawa, 09 sierpnia 2012 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2012 R**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**

Mocna Przyszłość - Fundusz Dłużnych Papierów Wartościowych

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1	na początek okresu sprawozdawczego	630 026,250045	606 776,510508
2	na koniec okresu sprawozdawczego	623 629,770697	583 312,618837
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	19,436405	20,180949
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	19,371435	20,180949
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	19,851394	20,708054
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	19,851394	20,708054

Warszawa, 09 sierpnia 2012 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2012 R**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**

Mocna Przyszłość - Fundusz Dłużnych Papierów Wartościowych

**IV. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU**

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
<b>I. Lokaty (suma 1 - 12)</b>		<b>12 096 084</b>	<b>100,00%</b>
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		11 768 502	97,29%
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0	0,00%
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		188 929	1,56%
4. akcje		0	0,00%
5. udziały		0	0,00%
6. jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		0	0,00%
7. instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno - ubezpieczeniowych		0	0,00%
8. inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu		0	0,00%
9. pożyczki		0	0,00%
10. nieruchomości		0	0,00%
11. depozyty bankowe		138 653	1,15%
12. pozostałe lokaty		0	0,00%
<b>II. Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru zgodnie z art.154 ust.9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>III. Środki pieniężne</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV. Należności</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>V. Zobowiązania</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>VI. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>12 096 084</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe		12 096 084	100,00%
2. zagraniczne - kraje UE		0	0,00%
3. zagraniczne - kraje poza UE		0	0,00%

Warszawa, 09 sierpnia 2012 roku