

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

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Mocna Przyszłość - Fundusz Zrównoważony

**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>12 641 082</b>	<b>12 074 201</b>
1.	lokaty	12 621 026	11 595 203
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	20 056	478 998
4.1	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	4 978	478 998
4.2	pozostałe	15 078	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>515 555</b>	<b>251 333</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	515 555	251 333
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>12 125 527</b>	<b>11 822 867</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 Zrównoważony

**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>12 084 000</b>	<b>11 506 496</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-332 674</b>	<b>-269 525</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>991 221</b>	<b>912 678</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	980 530	910 604
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	10 691	2 074
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 323 895</b>	<b>1 182 203</b>
1.	tytułem wykupu	792 773	632 840
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	3 203
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	390 498	380 482
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	134 508	131 284
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	6 116	34 394
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>374 201</b>	<b>585 896</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>12 125 527</b>	<b>11 822 867</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 Zrównoważony

**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	540 232,870313	524 650,639083
2	na koniec okresu sprawozdawczego	530 979,280744	517 757,963988
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	22,365468	22,015072
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	22,189265	21,880444
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	22,859799	22,746364
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	22,851310	22,746364

Warszawa, 09 sierpnia 2012 roku

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

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Mocna Przyszłość - Fundusz Zrównoważony

**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>11 595 203</b>	<b>98,07%</b>
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		8 536 131	72,20%
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	1,60%
4. akcje		2 790 084	23,60%
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		74 733	0,63%
9. pożyczki		0	0,00%
10. nieruchomości		0	0,00%
11. depozyty bankowe		5 326	0,05%
12. pozostałe lokaty		0	0,00%
<b>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>II. Środki pieniężne</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV. Należności</b>		<b>478 998</b>	<b>4,05%</b>
<b>V. Zobowiązania</b>		<b>251 333</b>	<b>2,13%</b>
<b>VI. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>11 822 867</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe		11 781 837	99,65%
2. zagraniczne - kraje UE		41 030	0,35%
3. zagraniczne - kraje poza UE		0	0,00%

Warszawa, 09 sierpnia 2012 roku