

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2011 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>11 477 154</b>	<b>12 641 082</b>
1.	lokaty	11 452 736	12 621 026
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	24 418	20 056
4.1	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	336	4 978
4.2	pozostałe	24 082	15 078
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>68 021</b>	<b>515 555</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	68 021	515 555
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>11 409 134</b>	<b>12 125 527</b>

Warszawa, 09 sierpnia 2011 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2011 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>11 344 298</b>	<b>12 084 000</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-161 802</b>	<b>-332 674</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 098 311</b>	<b>991 221</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 088 467	980 530
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	9 845	10 691
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 260 113</b>	<b>1 323 895</b>
1.	tytułem wykupu	688 225	792 773
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	7 039	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	431 354	390 498
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	128 351	134 508
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	5 143	6 116
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>226 638</b>	<b>374 201</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>11 409 134</b>	<b>12 125 527</b>

Warszawa, 09 sierpnia 2011 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2011 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	537 684,098739	540 232,870313
2	na koniec okresu sprawozdawczego	536 280,934909	530 979,280744
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	21,088687	22,365468
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	20,942101	22,189265
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	21,912027	22,859799
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	21,265083	22,851310

Warszawa, 09 sierpnia 2011 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2011 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>12 621 026</b>	<b>104,09%</b>
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		10 082 033	83,15%
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		94 617	0,78%
4. akcje		2 428 384	20,03%
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		15 991	0,13%
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>20 056</b>	<b>0,17%</b>
<b>V. Zobowiązania</b>		<b>515 555</b>	<b>4,25%</b>
<b>VI. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>12 125 527</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe		12 050 185	99,38%
2. zagraniczne - kraje UE		74 110	0,61%
3. zagraniczne - kraje poza UE		1 232	0,01%

Warszawa, 09 sierpnia 2011 roku