

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30 czerwca 2010 roku**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Mocna Przyszłość - Fundusz Akcji

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	2 916 151	3 462 479
1.	Lokaty	2 886 240	3 444 041
2.	Środki pieniężne	0	
3.	Należności, w tym	29 911	18 438
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	16 121	237
3.2.	Pozostałe należności	13 790	18 200
4.	Pozostałe aktywa	0	0
II.	Zobowiązania	0	45 954
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0	45 954
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	2 916 151	3 416 525

Warszawa, 9 sierpnia 2010 roku

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30 czerwca 2010 roku**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Mocna Przyszłość - Fundusz Akcji

II. ZMIANA AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	2 719 865	3 438 522
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	75 118	-23 458
I.	Zwiększenia funduszu	400 153	398 520
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	347 688	323 755
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	52 464	74 765
II.	Zmniejszenia funduszu	325 035	421 978
1.	Tytułem wykupu	160 644	244 832
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	328	0
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	120 794	125 005
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	Tytułem prowizji od składek	0	0
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0	0
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	40 115	52 141
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	3 153	0
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	121 168	1 461
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	28 000	28 186
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	89 029	-39 536
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	3 098	4 317
11.	z pożyczek	0	0
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	1 040	8 494
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	2 916 151	3 416 525

Warszawa, 9 sierpnia 2010 roku

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30 czerwca 2010 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	0	0
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0	0
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	1 576	1 620
4.	Koszty transakcyjne	0	0
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	40 115	52 141
6.	Pozostałe koszty	3 528	5 375
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	45 218	59 137

Warszawa, 9 sierpnia 2010 roku

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30 czerwca 2010 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	152 385,227490	163 320,016637
1.2	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	158 906,442022	164 609,132608
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1	Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	17,835122	21,040638
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	15,621396	20,408433
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	18,867495	22,16268
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	18,349982	20,742658

Warszawa, 9 sierpnia 2010 roku

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30 czerwca 2010 roku

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Mocna Przyszłość - Fundusz Akcji

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

LOKATY	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1. Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe	1 001 108	29,30%
1.1 Obligacje	1 001 108	29,30%
1.2 Bony skarbowe	0	0,00%
1.3 Inne	0	0,00%
2. Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek 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%
5. Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie 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	1 749 602	51,21%
6.1 Dopuszczone do publicznego obrotu	1 749 602	51,21%
6.1.1 Notowane na rynku regulowanym	1 749 602	51,21%
6.1.2 Pozostałe	0	0,00%
6.2 Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00%
7. Udziały	0	0,00%
8. 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%
9. 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	12 155	0,36%
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	681 176	19,94%
14. 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:	3 444 041	100,81%
15.1 Ulokowane na terenie RP	3 444 041	100,81%
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%

Warszawa, 9 sierpnia 2010 roku