

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30 czerwca 2008 roku**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Mocna Przyszłość - Fundusz Akcji

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	3 697 661	3 234 250
1.	Lokaty	3 684 702	3 232 567
2.	Środki pieniężne	0	0
3.	Należności, w tym	12 958	1 683
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	12 958	0
3.2.	Pozostałe należności	0	1 683
4.	Pozostałe aktywa	0	0
II.	Zobowiązania	0	120 997
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0	120 997
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	3 697 661	3 113 253

Warszawa, 07 sierpnia 2008 roku

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30 czerwca 2008 roku**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Mocna Przyszłość - Fundusz Akcji

II. ZMIANA AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	3 260 374	3 660 992
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	50 104	-124 962
I.	Zwiększenia funduszu	614 149	424 131
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	406 009	388 571
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	208 141	35 559
II.	Zmniejszenia funduszu	564 045	549 093
1.	Tytułem wykupu	368 411	297 115
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	263
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	140 933	138 500
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	52 136	50 176
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	2 566	63 039
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	387 183	-422 777
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	20 194	15 321
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	347 075	-447 354
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	13 291	0
11.	z pożyczek	0	0
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	6 623	9 256
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	3 697 661	3 113 253

Warszawa, 07 sierpnia 2008 roku

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30 czerwca 2008 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	1 815	2 250
4.	Koszty transakcyjne	43	0
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	52 136	50 176
6.	Pozostałe koszty	6 316	1 465
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	60 310	53 891

Warszawa, 07 sierpnia 2008 roku

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30 czerwca 2008 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	141 932,856961	153 171,601597
1.2	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	146 672,817252	149 786,602387
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1	Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	22,978019	23,891627
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	22,665371	20,772988
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	25,405247	23,891627
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	25,279251	20,772988

Warszawa, 07 sierpnia 2008 roku

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30 czerwca 2008 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	1 399 470	43,29%
1.1 Obligacje	1 399 470	43,29%
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	1 525 183	47,18%
6.1 Dopuszczone do publicznego obrotu	1 525 183	47,18%
6.1.1 Notowane na rynku regulowanym	1 525 183	47,18%
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	0	0,00%
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	307 914	9,53%
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:	3 232 567	100,00%
15.1 Ulokowane na terenie RP	3 232 567	100,00%
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%