

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31 grudnia 2004 roku

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Mocna Przyszłość - Fundusz Zrównoważony

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	3 882 463	6 837 836
1.	Lokaty	3 803 153	6 837 836
2.	Środki pieniężne	79 310	0
3.	Należności, w tym	0	0
3.1.	Z tytułu zbycia składniów portfela inwestycyjnego	0	0
3.2.	Pozostałe należności	0	0
4.	Pozostałe aktywa	0	0
II.	Zobowiązania	0	31 235
1.	Z tytułu nabytych składniów portfela inwestycyjnego	0	31 235
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	3 882 463	6 806 601

Warszawa, 21 marca 2005 roku

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31 grudnia 2004 roku**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Mocna Przyszłość - Fundusz Zrównoważony

II. ZMIANA AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	1 388 695	3 882 463
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	2 299 659	2 223 000
I.	Zwiększenia funduszu	3 584 335	4 585 580
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 503 092	3 879 671
2.	Tytułem udzielonych gwarancji		
3.	Pozostałe zwiększenia	81 243	705 909
II.	Zmniejszenia funduszu	1 284 676	2 362 580
1.	Tytułem wykupu		
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	100 345	970 671
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	1 129 904	1 269 224
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych		
5.	Tytułem prowizji od składek		
6.	Tytułem pozostałych prowizji		
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	54 228	122 685
8.	Tytułem udzielonych gwarancji		
9.	Pozostałe zmniejszenia	199	
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	194 109	701 138
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	38 677	280 365
2.	z obligacji emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0	0
3.	z listów zastawnych		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	130 091	391 190
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	0	0
11.	z pożyczek	0	0
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	25 341	29 583
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	3 882 463	6 806 601

Warszawa, 21 marca 2005 roku

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31 grudnia 2004 roku**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Mocna Przyszłość - Fundusz Zrównoważony

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych		
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych		
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	270	695
4.	Koszty transakcyjne	999	9 333
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	54 228	122 685
6.	Pozostałe koszty		
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	55 497	132 713

Warszawa, 21 marca 2005 roku

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31 grudnia 2004 roku**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Mocna Przyszłość - Fundusz Zrównoważony

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1	Liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	102 897,481650	266 966,945866
1.2	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	263 564,922671	423 754,812552
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1	Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	13,680475	14,541762
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13,568844	14,541762
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	14,724402	16,058632
2.4	wartość jednostki roliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	14,554069	16,058632

Warszawa, 21 marca 2005 roku

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

LOKATY	Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe	3 651	3 839 962	56,16%
1.1 Obligacje	3 651	3 839 962	56,16%
1.1.1 DS0509	300	309 219	4,52%
1.1.2 OK0406	900	832 635	12,18%
1.1.3 PS0507	2 351	2 594 705	37,95%
1.1.4 PS1005	100	103 403	1,51%
1.2 Bony skarbowe	0	0	0,00%
1.3 Inne	0	0	0,00%
Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0	0	0,00%
3. Listy zastawne	0	0	0,00%
3.1 Dopuszczone do publicznego obrotu	0	0	0,00%
3.1.1 Notowane na rynku regulowanym	0	0	0,00%
3.1.2 Pozostałe	0	0	0,00%
3.2 Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0	0,00%
4. Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0	0	0,00%
4.1 Notowane na rynku regulowanym	0	0	0,00%
4.2 Pozostałe	0	0	0,00%
Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0	0	0,00%
5.1 Dopuszczone do publicznego obrotu	0	0	0,00%
5.1.1 Notowane na rynku regulowanym	0	0	0,00%
5.1.2 Pozostałe	0	0	0,00%
5.2 Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0	0,00%
6. Akcje	96 046	2 663 526	38,95%
6.1 Dopuszczone do publicznego obrotu	96 046	2 663 526	38,95%
6.1.1 Notowane na rynku regulowanym	96 046	2 663 526	38,95%
6.1.1.1 AGORA	625	35 500	0,52%
6.1.1.2 BANK BPH	399	203 490	2,98%
6.1.1.3 CERSANIT	308	36 036	0,53%
6.1.1.4 COMP RZESZÓW	616	67 144	0,98%
6.1.1.5 COMPUTERLAND	165	18 315	0,27%
6.1.1.6 DEBICA	466	45 901	0,67%
6.1.1.7 DUDA	284	39 050	0,57%
6.1.1.8 JELFA	442	24 752	0,36%
6.1.1.9 KĘTY	263	34 453	0,50%
6.1.1.10 KGHM POLSKA MIEDZ	6 383	199 788	2,92%
6.1.1.11 MENNICA	1 979	144 665	2,12%
6.1.1.12 POLIMEX - MOSTOSTAL SIEDLCE	950	31 920	0,47%
6.1.1.13 NETIA	17 098	76 257	1,12%
6.1.1.14 BANK PEKAO	2 207	304 566	4,45%
6.1.1.15 POLSKA GRUPA FARMACEUTYCZNA	422	25 151	0,37%
6.1.1.16 PKNORLEN	7 676	290 153	4,24%
6.1.1.17 BANK PKO BP	14 000	389 200	5,69%
6.1.1.18 PROKOM	621	91 287	1,34%
6.1.1.19 ROLIMPEX	1 912	29 636	0,43%
6.1.1.20 SOFTBANK	2 198	61 324	0,90%
6.1.1.21 SOKOŁÓW	2 035	11 905	0,17%
6.1.1.22 STALEXPORT	13 358	35 799	0,52%
6.1.1.23 TECHMEX	1 298	30 633	0,45%
6.1.1.24 TELMAX	76	4 028	0,06%
6.1.1.25 TELEKOMUNIKACJA POLSKA	17 468	345 866	5,06%
6.1.1.26 VISTULA	2 797	86 707	1,27%
6.1.2 Pozostałe	0	0	0,00%
6.2 Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0	0,00%
7. Udziały	0	0	0,00%
Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	0	0	0,00%
8.1 Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00%
8.2 Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00%
8.2.1 Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0	0	0,00%
8.2.2 Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych	0	0	0,00%
Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno - ubezpieczeniowych	0	0	0,00%
9.1 Opcje	0	0	0,00%
9.2 Kontrakty terminowe	0	0	0,00%
9.3 Swapy walutowe	0	0	0,00%
9.4 Swapy procentowe	0	0	0,00%
9.5 Prawa poboru	0	0	0,00%
9.6 Inne instrumenty pochodne	0	0	0,00%
10. Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0	0	0,00%
11. Pożyczki	0	0	0,00%
11.1 Zabezpieczone hipotecznie	0	0	0,00%
11.2 Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0	0	0,00%
11.3 Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0	0	0,00%
11.4 Inne pożyczki	0	0	0,00%
12. Nieruchomości	0	0	0,00%
13. Depozyty bankowe	0	334 348	4,89%
13.1 BANK MILLENNIUM	0	334 348	4,89%
Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru zgodnie z art.154 ust.9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0	0,00%
15. RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:	0	6 837 836	100,00%
15.1 Ulokowane na terenie RP	0	6 837 836	100,00%
15.2 Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	0	0	0,00%
15.3 Ulokowane poza terenem RP UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD	0	0	0,00%
15.4 Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0	0	0,00%