

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

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Fundusz Gotówka

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

( w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>134 323 385</b>	<b>40 723 160</b>
1.	Lokaty	134 323 385	40 723 160
2.	Środki pieniężne	0	0
3.	Należności, w tym	0	0
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0	0
3.2.	Pozostałe należności	0	0
4.	Pozostałe aktywa	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0	0
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>134 323 385</b>	<b>40 723 160</b>

Warszawa, 9 sierpnia 2010 roku

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

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Fundusz Gotówka

**II. ZMIANA AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

( w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	<b>115 819 396</b>	<b>123 699 665</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>14 713 599</b>	<b>-84 376 957</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>355 804 026</b>	<b>4 047 479</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	355 650 815	3 749 219
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	
3.	Pozostałe zwiększenia	153 211	298 260
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>341 090 427</b>	<b>88 424 435</b>
1.	Tytułem wykupu	336 154 659	88 051 071
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	4 883 715	334 787
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0	
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	
5.	Tytułem prowizji od składek	0	
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0	
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	52 053	38 577
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	0	0
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>	<b>3 790 390</b>	<b>1 400 451</b>
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0	0
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	0	0
7.	z udziałów	0	0
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	3 790 390	1 400 451
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	0	0
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0
<b>D.</b>	<b>Pozostałe zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu</b>	<b>134 323 385</b>	<b>40 723 160</b>

Warszawa, 9 sierpnia 2010 roku

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

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Fundusz Gotówka

**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	0	0
4.	Koszty transakcyjne	0	0
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	52 053	38 577
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1-6):</b>	<b>52 053</b>	<b>38 577</b>

Warszawa, 9 sierpnia 2010 roku

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

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Fundusz Gotówka

**IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

Pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1	Liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	2 045 452,119400	2 068 193,441000
1.2	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	2 299 662,706900	667 899,637800
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł):</b>		
2.1	Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	56,810000	59,790000
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	56,810000	59,790000
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	58,410000	60,990000
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	58,410000	60,990000

Warszawa, 9 sierpnia 2010 roku

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
Fundusz Gotówka

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

	LOKATY	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
	<b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe</b>		
<b>1.</b>	<b>międzynarodowe</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
1.1	Obligacje	0	0,00%
1.2	Bony skarbowe	0	0,00%
1.3	Inne	0	0,00%
	<b>Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>		
<b>2.</b>	<b>samorządu terytorialnego</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>3.</b>	<b>Listy zastawne</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
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%
	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>		
<b>4.</b>	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0	0,00%
4.2	Pozostałe	0	0,00%
	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>		
<b>5.</b>	<b>dochodu</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
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%
<b>6.</b>	<b>Akcje</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	0	0,00%
6.1.2	Pozostałe	0	0,00%
6.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00%
<b>7.</b>	<b>Udziały</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
	<b>Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>		
<b>8.</b>	<b>funduszach inwestycyjnych</b>	<b>40 723 160</b>	<b>100,00%</b>
8.1	Jednostki uczestnictwa	40 723 160	100,00%
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%
	<b>Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno - ubezpieczeniowych</b>		
<b>9.</b>	<b>rezerw techniczno - ubezpieczeniowych</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
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%
<b>10.</b>	<b>Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>11.</b>	<b>Pożyczki</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
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%
<b>12.</b>	<b>Nieruchomości</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>13.</b>	<b>Depozyty bankowe</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>14.</b>	<b>Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru zgodnie z art.154 ust.9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>15.</b>	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>	<b>40 723 160</b>	<b>100,00%</b>
<b>15.1</b>	<b>Ulokowane na terenie RP</b>	<b>40 723 160</b>	<b>100,00%</b>
<b>15.2</b>	<b>Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>15.3</b>	<b>Ulokowane poza terenem RP UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>15.4</b>	<b>Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>

Warszawa, 9 sierpnia 2010 roku