

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30 czerwca 2009 roku**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Stabilna Pogodna Jesień

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	742 646 846	754 816 566
1.	Lokaty	738 965 734	753 782 614
2.	Środki pieniężne	0	
3.	Należności, w tym	3 681 112	1 033 952
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	3 002 740	249 104
3.2.	Pozostałe należności	678 373	784 848
4.	Pozostałe aktywa	0	0
II.	Zobowiązania	474 747	3 810 257
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	474 747	3 810 257
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	742 172 100	751 006 309

Warszawa, 9 sierpnia 2010 roku

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30 czerwca 2009 roku**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Stabilna Pogodna Jesień

II. ZMIANA AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	784 126 563	757 329 096
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-61 645 039	-26 581 016
I.	Zwiększenia funduszu	41 607 707	35 877 811
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	41 607 707	35 875 212
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	
3.	Pozostałe zwiększenia	0	2 600
II.	Zmniejszenia funduszu	103 252 746	62 458 828
1.	Tytułem wykupu	46 516 590	51 254 197
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	46 343 271	872 236
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	185 424	188 229
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	3 220
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	8 251 974	8 376 808
8.	Tytułem udzielonych gwarancji		
9.	Pozostałe zmniejszenia	1 955 487	1 764 139
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	19 690 576	20 258 230
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	11 469 318	20 949 111
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	520 232	142 468
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu	0	0
6.	z akcji	7 537 078	-1 561 026
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	91 117	291 767
11.	z pożyczek	0	164 931
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	72 832	270 980
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	742 172 100	751 006 309

Warszawa, 9 sierpnia 2010 roku

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30 czerwca 2009 roku**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Stabilna Pogodna Jesień

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	120 408	184 850
4.	Koszty transakcyjne	0	0
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	8 251 974	8 376 808
6.	Pozostałe koszty	175 223	231 202
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	8 547 606	8 792 860

Warszawa, 9 sierpnia 2010 roku

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30 czerwca 2009 roku**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Stabilna Pogodna Jesień

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1	Liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	18 338 184,301576	16 664 342,404646
1.2	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	17 084 623,746945	16 270 764,532535
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1	Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	42,754692	45,442278
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	41,253845	45,442278
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	43,614347	46,973423
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	43,457561	46,151608

Warszawa, 9 sierpnia 2010 roku

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30 czerwca 2009 roku

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Stabilna Pogodna Jesień

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

	LOKATY	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe		
1.	międzynarodowe	648 880 078	86,40%
1.1	Obligacje	648 880 078	86,40%
1.2	Bony skarbowe	0	0,00%
1.3	Inne	0	0,00%
	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0	0,00%
2.	2. 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%
	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	17 562 082	2,34%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	3 152 698	0,42%
4.2	Pozostałe	14 409 384	1,92%
	Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0	0,00%
5.	5. 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	77 200 435	10,28%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	77 200 435	10,28%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	77 200 435	10,28%
6.1.2	Pozostałe	0	0,00%
6.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00%
7.	7. Udziały	0	0,00%
	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%
	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	523 770	0,07%
11.	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.	12. Nieruchomości	0	0,00%
13.	13. Depozyty bankowe	9 616 249	1,28%
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:	753 782 614	100,37%
15.1	Ulokowane na terenie RP	753 782 614	100,37%
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%