

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Stabilna Pogodna Jesień

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	776 991 873	763 181 142
1.	Lokaty	774 479 118	758 580 292
2.	Środki pieniężne	0	0
3.	Należności, w tym	2 512 755	4 600 850
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	2 512 755	4 600 470
3.2.	Pozostałe należności	0	380
4.	Pozostałe aktywa	0	0
II.	Zobowiązania	19 662 777	351 801
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	19 662 777	351 801
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	757 329 096	762 829 340

Warszawa, 09 lutego 2011 roku

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 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)	-88 681 937	-48 076 940
I.	Zwiększenia funduszu	80 664 466	71 499 967
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	80 659 732	71 495 357
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	4 735	4 610
II.	Zmniejszenia funduszu	169 346 403	119 576 907
1.	Tytułem wykupu	73 913 827	95 639 635
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	74 532 739	1 748 056
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	375 541	379 883
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	11 134
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	16 712 721	16 906 024
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	3 811 575	4 892 175
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	61 884 469	53 577 185
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	30 803 017	36 415 782
2.	z obligacji emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związku jednostek samorządu terytorialnego	0	0
3.	z listów zastawnych	0	0
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	636 227	475 328
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu	0	0
6.	z akcji	28 705 555	15 698 802
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	1 599 224	353 020
11.	z pożyczek	0	283 275
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	140 446	350 978
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	757 329 096	762 829 340

Warszawa, 09 lutego 2011 roku

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 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	468 942	615 242
4.	Koszty transakcyjne	0	0
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	16 712 721	16 906 024
6.	Pozostałe koszty	486 696	412 607
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	17 668 359	17 933 874

Warszawa, 09 lutego 2011 roku

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 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	18 340 984,867834	16 664 342,404646
1.2	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	16 664 342,404646	16 009 022,500404
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1	Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	42,752697	45,441009
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	41,253845	45,441009
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	45,466277	47,738078
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	45,441009	47,651021

Warszawa, 09 lutego 2011 roku

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Stabilna Pogodna Jesień

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	641 904 785	84,15%
1.1	Obligacje	641 904 785	84,15%
1.2	Bony skarbowe	0	0,00%
1.3	Inne	0	0,00%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związku 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	17 354 679	2,28%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	3 078 888	0,40%
4.2	Pozostałe	14 275 791	1,87%
5.	Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	370 224	0,05%
5.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	370 224	0,05%
5.1.1	Notowane na rynku regulowanym	370 224	0,05%
5.1.2	Pozostałe	0	0,00%
5.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00%
6.	Akcje	80 616 842	10,57%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	80 616 842	10,57%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	80 616 842	10,57%
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	15 000 308	1,97%
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	15 000 308	1,97%
12.	Nieruchomości	0	0,00%
13.	Depozyty bankowe	3 333 453	0,44%
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:	758 580 292	99,44%
15.1	Ulokowane na terenie RP	758 580 292	99,44%
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%