

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Pogodna Przyszłość - Fundusz Zrównoważony

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	5 567 974	3 774 267
1.	Lokaty	5 560 788	3 730 352
2.	Środki pieniężne	0	0
3.	Należności, w tym	7 185	43 915
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	7 185	43 915
3.2.	Pozostałe należności	0	0
4.	Pozostałe aktywa	0	0
II.	Zobowiązania	0	4 755
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0	4 755
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	5 567 974	3 769 512

Warszawa, 09 lutego 2011 roku

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Pogodna Przyszłość - Fundusz Zrównoważony

II. ZMIANA AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	4 883 861	5 567 974
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	88 822	-2 131 016
I.	Zwiększenia funduszu	758 894	419 596
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	758 894	419 596
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	0	0
II.	Zmniejszenia funduszu	670 072	2 550 613
1.	Tytułem wykupu	408 606	101 553
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0	0
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	90 699	68 139
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	170 767	2 380 920
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	595 291	332 554
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	179 143	144 001
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	0	0
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu	0	0
6.	z akcji	390 692	173 227
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	15 508	130
11.	z pożyczek	0	0
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	9 949	15 195
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	5 567 974	3 769 512

Warszawa, 09 lutego 2011 roku

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Pogodna Przyszłość - Fundusz Zrównoważony

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	5 780	4 534
4.	Koszty transakcyjne	0	0
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	90 699	68 139
6.	Pozostałe koszty	7 523	4 278
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	104 002	76 951

Warszawa, 09 lutego 2011 roku

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Pogodna 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	206 002,260191	212 474,911802
1.2	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	212 474,911802	134 899,188398
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1	Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	23,698450	26,197315
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	22,284478	25,982508
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	26,197315	28,052571
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	26,197315	27,947136

Warszawa, 09 lutego 2011 roku

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Pogodna Przyszłość - Fundusz Zrównoważony

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	2 131 971	56,56%
1.1	Obligacje	2 131 971	56,56%
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	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	936 548	24,85%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	936 548	24,85%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	936 548	24,85%
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	Zabezieczone hipotecznie	0	0,00%
11.2	Zabezieczone 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	661 833	17,56%
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:	3 730 352	98,96%
15.1	Ulokowane na terenie RP	3 730 352	98,96%
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%