

**Roczne 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, 4 lipca 2011 roku

Roczne 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	-2 122 461
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	2 542 057
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	2 372 364
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	595 291	323 998
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 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	390 692	164 671
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, 4 lipca 2011 roku

**Roczne 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, 4 lipca 2011 roku

Roczne 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, 4 lipca 2011 roku

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Pogodna Przyszłość - Fundusz Zrównowazony

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

LOKATY	Ilość w sztukach	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe	2 114	2 131 971	56,56%
1.1 Obligacje	2 114	2 131 971	56,56%
1.1.1 DS1013	500	506 135	13,43%
1.1.2 DS1015	100	104 779	2,78%
1.1.3 DS1017	171	168 570	4,47%
1.1.4 DS1019	600	586 950	15,57%
1.1.5 PS0412	500	518 665	13,76%
1.1.6 PS0511	174	178 668	4,74%
1.1.7 WS0922	69	68 203	1,81%
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	48 676	935 414	24,82%
6.1 Dopuszczone do publicznego obrotu	48 676	935 414	24,82%
6.1.1 Notowane na rynku regulowanym	48 676	935 414	24,82%
6.1.1.1 Narodowy Fundusz Inwestycyjny Octava S.A.	2 626	5 226	0,14%
6.1.1.2 AGORA S.A.	40	1 044	0,03%
6.1.1.3 Asseco Poland S.A.	307	16 271	0,43%
6.1.1.4 Bioton S.A.	6 799	1 020	0,03%
6.1.1.5 Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress Spółka Akcyjna	480	1 272	0,03%
6.1.1.6 Lubelski Węgiel Bogdanka S.A.	49	5 390	0,14%
6.1.1.7 BRE Bank S.A.	61	18 544	0,49%
6.1.1.8 Budimex S.A.	20	1 990	0,05%
6.1.1.9 Bank Zachodni WBK S.A.	119	25 573	0,68%
6.1.1.10 CAM Media S.A.	145	1 588	0,04%
6.1.1.11 Central European Distribution Corporation	20	1 410	0,04%
6.1.1.12 Cersanit S.A.	159	1 709	0,05%
6.1.1.13 CESKIE ENERGETICKE ZAVODY	56	6 754	0,18%
6.1.1.14 PZ Cormay SA	1 000	6 020	0,16%
6.1.1.15 Cyfrowy Polsat S.A.	423	6 980	0,19%
6.1.1.16 Firma Oponiarska DEBICA S.A.	919	60 011	1,59%
6.1.1.17 Echo Investment S.A.	650	3 120	0,08%
6.1.1.18 EMC Instytut Medyczny S.A.	262	3 786	0,10%
6.1.1.19 Emperia Holding SA	110	11 594	0,31%
6.1.1.20 Enea SA	175	4 148	0,11%
6.1.1.21 Energinstal S.A.	796	7 132	0,19%
6.1.1.22 Fabryki Mebli FORTE S.A.	230	2 827	0,07%
6.1.1.23 Getin Holding S.A.	1 796	20 654	0,55%
6.1.1.24 Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	60	2 940	0,08%
6.1.1.25 Globe Trade Centre S.A.	661	16 195	0,43%
6.1.1.26 Bank Handlowy w Warszawie S.A.	76	7 106	0,19%
6.1.1.27 ING Bank Śląski S.A.	8	7 152	0,19%
6.1.1.28 Kernel Holding SA	90	6 705	0,18%
6.1.1.29 KGHM Polska Miedź S.A.	678	117 294	3,11%
6.1.1.30 Grupa Lotos S.A.	345	12 541	0,33%
6.1.1.31 LPP S.A.	2	4 330	0,11%
6.1.1.32 Magellan SA	80	3 010	0,08%
6.1.1.33 NAFTOBUDOWA S.A.	905	20 969	0,56%
6.1.1.34 Netia SA	980	5 096	0,14%
6.1.1.35 NWR	50	2 220	0,06%
6.1.1.36 Pani Teresa Medica S.A.	579	8 824	0,23%
6.1.1.37 PBG S.A.	41	8 733	0,23%
6.1.1.38 Bank Polska Kasa Opieki S.A.	544	97 376	2,58%
6.1.1.39 Polish Energy Partners S.A.	46	1 541	0,04%
6.1.1.40 PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	3 019	70 011	1,86%
6.1.1.41 Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.	8 672	30 959	0,82%
6.1.1.42 Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	1 630	74 654	1,98%
6.1.1.43 Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	2 299	99 662	2,64%
6.1.1.44 Sfrinks Polska SA	120	718	0,02%
6.1.1.45 Stalprodukt S.A.	5	1 381	0,04%
6.1.1.46 Mondli Świecie S.A.	42	3 255	0,09%
6.1.1.47 Synthos S.A.	1 400	4 298	0,11%
6.1.1.48 TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	4 330	28 448	0,75%
6.1.1.49 TELEKOMUNIKACJA POLSKA S.A.	3 737	61 100	1,62%
6.1.1.50 Travelplanet.pl S.A.	78	1 576	0,04%
6.1.1.51 Towarzystwo Ubezpieczeniowe Europa SA	30	6 300	0,17%
6.1.1.52 TVN S.A.	867	14 826	0,39%
6.1.1.53 Zelmer S.A.	60	2 136	0,06%
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 służy 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	21	1 134	0,03%
10.1 Asseco Poland S.A.-PDA	21	1 134	0,03%
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	661 833	661 833	17,56%
13.1 Bank Millennium S.A.		661 833	17,56%
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:	50 811	3 730 352	98,96%
15.1 Ulokowane na terenie RP	50 811	3 730 352	98,96%
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%