

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Pogodna Przyszłość - Fundusz Akcji

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	955 064	517 903
1.	Lokaty	955 064	507 634
2.	Środki pieniężne	0	0
3.	Należności, w tym	0	10 269
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0	10 269
3.2.	Pozostałe należności	0	0
4.	Pozostałe aktywa	0	0
II.	Zobowiązania	0	0
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
III.	Aktywa netto (I-II)	955 064	517 903

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 Akcji

II. ZMIANA AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	661 509	955 064
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	136 926	-511 016
I.	Zwiększenia funduszu	169 401	101 926
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	169 401	101 926
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	0	0
II.	Zmniejszenia funduszu	32 474	612 941
1.	Tytułem wykupu	13 643	1 915
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	18 831	14 445
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	0	596 582
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	156 629	73 854
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	12 851	9 289
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	137 664	62 268
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	5 310	39
11.	z pożyczek	0	0
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	804	2 258
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	955 064	517 903

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 Akcji

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	6 468	2 146
4.	Koszty transakcyjne	0	0
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	18 831	14 445
6.	Pozostałe koszty	2 650	1 770
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	27 950	18 361

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 Akcji

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1	Liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	43 957,173882	53 623,624674
1.2	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	53 623,624674	26 457,801409
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1	Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	15,041018	17,802345
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12,971053	17,224079
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	17,839177	19,725383
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	17,802345	19,588341

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 Akcji

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	105	109 538	21,15%
1.1 Obligacje	105	109 538	21,15%
1.1.1 PS0413	100	104 596	20,20%
1.1.2 WS0922	5	4 942	0,95%
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	17 122	300 041	57,93%
6.1 Dopuszczone do publicznego obrotu	17 122	300 041	57,93%
6.1.1 Notowane na rynku regulowanym	17 122	300 041	57,93%
6.1.1.1 Narodowy Fundusz Inwestycyjny Octava S.A.	78	155	0,03%
6.1.1.2 AGORA S.A.	20	522	0,10%
6.1.1.3 Asseco Poland S.A.	74	3 922	0,76%
6.1.1.4 Bioton S.A.	2 955	443	0,09%
6.1.1.5 Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress Spółka Akcyjna	240	636	0,12%
6.1.1.6 Lubelski Węgiel Bogdanka S.A.	13	1 430	0,28%
6.1.1.7 BRE Bank S.A.	23	6 992	1,35%
6.1.1.8 Budimex S.A.	10	995	0,19%
6.1.1.9 Bank Zachodni WBK S.A.	31	6 662	1,29%
6.1.1.10 CAM Media S.A.	60	657	0,13%
6.1.1.11 Central European Distribution Corporation	10	705	0,14%
6.1.1.12 Cersanit S.A.	54	581	0,11%
6.1.1.13 CESKIE ENERGETICKE ZAVODY	9	1 085	0,21%
6.1.1.14 PZ Cormay SA	1 000	6 020	1,16%
6.1.1.15 Cyfrowy Polsat S.A.	140	2 310	0,45%
6.1.1.16 Firma Oponiarska DĘBICA S.A.	437	28 536	5,51%
6.1.1.17 Echo Investment S.A.	150	720	0,14%
6.1.1.18 EMC Instytut Medyczny S.A.	107	1 546	0,30%
6.1.1.19 Emperia Holding SA	10	1 054	0,20%
6.1.1.20 Enea SA	53	1 256	0,24%
6.1.1.21 Energoinstal S.A.	384	3 441	0,66%
6.1.1.22 Fabryki Mebli FORTE S.A.	159	1 954	0,38%
6.1.1.23 Getin Holding S.A.	465	5 348	1,03%
6.1.1.24 Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	15	735	0,14%
6.1.1.25 Globe Trade Centre S.A.	169	4 141	0,80%
6.1.1.26 Bank Handlowy w Warszawie S.A.	15	1 403	0,27%
6.1.1.27 Kernel Holding SA	30	2 235	0,43%
6.1.1.28 Grupa KETY S.A.	7	890	0,17%
6.1.1.29 KGHM Polska Miedź S.A.	181	31 313	6,05%
6.1.1.30 Grupa Lotos S.A.	112	4 071	0,79%
6.1.1.31 Magellan SA	30	1 129	0,22%
6.1.1.32 Bank Millennium S.A.	100	490	0,09%
6.1.1.33 NAFTOBUDOWA S.A.	423	9 801	1,89%
6.1.1.34 Netia SA	300	1 560	0,30%
6.1.1.35 NWR	25	1 110	0,21%
6.1.1.36 Pani Teresa Medica S.A.	67	1 021	0,20%
6.1.1.37 PBG S.A.	29	6 177	1,19%
6.1.1.38 Bank Polska Kasa Opieki S.A.	137	24 523	4,74%
6.1.1.39 Polish Energy Partners S.A.	44	1 474	0,28%
6.1.1.40 PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	887	20 570	3,97%
6.1.1.41 Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.	3 255	11 620	2,24%
6.1.1.42 Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	537	24 595	4,75%
6.1.1.43 Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	748	32 426	6,26%
6.1.1.44 Polimex-Mostostal S.A.	271	1 084	0,21%
6.1.1.45 Stalprodukt S.A.	2	552	0,11%
6.1.1.46 Mondli Świecie S.A.	10	775	0,15%
6.1.1.47 Synthos S.A.	500	1 535	0,30%
6.1.1.48 TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	1 302	8 554	1,65%
6.1.1.49 TELEKOMUNIKACJA POLSKA S.A.	1 121	18 328	3,54%
6.1.1.50 Travelplanet.pl S.A.	32	646	0,12%
6.1.1.51 Towarzystwo Ubezpieczeniowe Europa SA	20	4 200	0,81%
6.1.1.52 TVN S.A.	191	3 266	0,63%
6.1.1.53 Zelmer S.A.	80	2 848	0,55%
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 służą 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	5	270	0,05%
10.1 ASSECOPOL-PDA	5	270	0,05%
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	97 784	97 784	18,88%
13.1 Bank Millennium SA		97 784	18,88%
14. 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:	17 232	507 634	98,02%
15.1 Ulokowane na terenie RP	17 232	507 634	98,02%
Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	0	0	0,00%
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%