

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Pogodna Przyszłość - Fundusz Dłużnych Papierów Wartościowych

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	59 327 372	78 664 138
1.	Lokaty	59 327 372	78 664 138
2.	Środki pieniężne	0	0
3.	Należności, w tym	0	0
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0	0
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)	59 327 372	78 664 138

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 Dłużnych Papierów Wartościowych

II. ZMIANA AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	46 752 191	59 327 372
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	10 145 052	15 807 440
I.	Zwiększenia funduszu	17 185 334	23 047 470
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	11 538 949	13 064 315
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	5 646 385	9 983 156
II.	Zmniejszenia funduszu	7 040 283	7 240 030
1.	Tytułem wykupu	6 421 725	6 485 434
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	234 340	252 605
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0	0
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	4 783
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	384 218	497 148
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	0	61
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	2 430 130	3 529 326
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	2 271 283	3 331 591
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	23 939	7 679
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu	0	0
6.	z akcji	0	0
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	0	0
11.	z pożyczek	0	1 903
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	134 907	188 153
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	59 327 372	78 664 138

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 Dłużnych Papierów Wartościowych

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	35 471	53 912
4.	Koszty transakcyjne	0	0
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	384 218	497 148
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	419 689	551 059

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 Dłużnych Papierów Wartościowych

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1	Liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	3 115 571,700991	3 807 030,051833
1.2	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	3 807 030,051833	4 823 224,729290
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1	Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	15,003551	15,581771
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	14,863237	15,581771
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	15,581771	16,316235
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	15,581771	16,308561

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 Dłużnych Papierów Wartościowych

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

LOKATY	Ilość w sztukach	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1. Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe	65 299	65 343 610	83,07%
1.1 Obligacje	65 299	65 343 610	83,07%
1.1.1 DS1013	6 365	6 443 099	8,19%
1.1.2 DS1015	3 500	3 667 265	4,66%
1.1.3 DS1017	3 150	3 105 239	3,95%
1.1.4 DS1019	2 300	2 249 975	2,86%
1.1.5 OK0112	7 350	7 027 703	8,93%
1.1.6 OK0711	8 408	8 225 967	10,46%
1.1.7 OK0712	62	57 806	0,07%
1.1.8 OK1012	8 000	7 360 000	9,36%
1.1.9 PS0412	3 000	3 111 990	3,96%
1.1.10 PS0413	7 900	8 263 084	10,50%
1.1.11 PS0414	5 400	5 723 352	7,28%
1.1.12 PS0415	5 000	5 221 350	6,64%
1.1.13 PS0511	1 721	1 767 174	2,25%
1.1.14 WS0429	1 300	1 297 894	1,65%
1.1.15 WS0922	1 843	1 821 713	2,32%
1.2 Bony skarbowe	0	0	0,00%
1.3 Inne	0	0	0,00%
2. 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	5	475 860	0,60%
4.1 Notowane na rynku regulowanym	0	0	0,00%
4.2 Pozostałe	5	475 860	0,60%
4.2.1 PKO301017	5	475 860	0,60%
5. 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	0	0	0,00%
6.1 Dopuszczone do publicznego obrotu	0	0	0,00%
6.1.1 Notowane na rynku regulowanym	0	0	0,00%
6.1.2 Pozostałe	0	0	0,00%
6.2 Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0	0,00%
7. Udziały	0	0	0,00%
8. 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%
9. 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	0	0	0,00%
11. Pożyczki	11 000	10 000 205	12,71%
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	11 000	10 000 205	12,71%
11.4.1 BUY-SELL-BACK WS0437	11 000	10 000 205	12,71%
12. Nieruchomości	0	0	0,00%
13. Depozyty bankowe	0	2 844 463	3,62%
13.1 Bank Millennium SA	0	2 844 463	3,62%
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:	76 304	78 664 138	100,00%
15.1 Ulokowane na terenie RP	76 304	78 664 138	100,00%
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%