

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Strefa Zysku

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	101 864 460	100 031 955
1.	Lokaty	101 864 460	99 628 445
2.	Środki pieniężne	0	0
3.	Należności, w tym	0	403 509
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0	403 509
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)	101 864 460	100 031 955

Warszawa, 4 lipca 2011 roku

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Strefa Zysku

II. ZMIANA AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	100 131 025	101 864 460
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-12 626 129	-11 126 019
I.	Zwiększenia funduszu	33 912 731	26 255 256
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 436 253	2 191 507
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	30 476 478	24 063 749
II.	Zmniejszenia funduszu	46 538 860	37 381 275
1.	Tytułem wykupu	13 536 882	11 717 315
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	180 031	594 154
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0	934 580
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	71 472	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	2 127 513	71 479
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	30 622 963	24 063 748
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	14 359 564	9 293 515
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0	0
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	0	0
7.	z udziałów	0	0
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	14 359 564	9 293 515
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	0
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	0	0
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	101 864 460	100 031 955

Warszawa, 4 lipca 2011 roku

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Strefa Zysku

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	0	0
4.	Koszty transakcyjne	0	0
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	2 127 513	71 479
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	2 127 513	71 479

Warszawa, 4 lipca 2011 roku

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Strefa Zysku

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

PZU Życie SA nie prowadzi wyliczeń wartości jednostki rozrachunkowej dla Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego (UFK) Strefa Zysku, ponieważ konstrukcja tego UFK zakłada bezpośrednie inwestowanie przez ubezpieczającego w jednostki wybranych funduszy inwestycyjnych, dostępnych w ramach produktu Strefa Zysku.

Wyceny tychże jednostek prezentowane są na stronach internetowych właściwych towarzystw funduszy inwestycyjnych tj. :

AMPLICO TFI S.A.	http://fundusze.amplicofundusze.pl/
BZ WBK AIB TFI SA	http://arka.pl/narzedzia-interaktywne/tabele-notowan/tabele-
DWS POLSKA TFI SA	http://www.dws.pl/PL/showpage.aspx?pageID=283
LEGG MASON TFI SA	http://www.leggmason.pl/archiwum_wyceny.html
PIONEER PEKAO TFI S.A.	http://www.pioneer.com.pl/pioneer/wyceny_search
SKARBIEC TFI	http://www.skarbiec.pl/dla_klientow/notowania
TFI PZU SA	http://www.pzu.pl/grupa-pzu/tfi-pzu/notowania
TFI SKOK S.A.	http://www.tfiskok.pl/notowania.html
UNION INVESTMENT TFI SA	http://www.union-investment.pl/klienci_indywidualni/wycena_i_newslettery/index_wycena.

Warszawa, 4 lipca 2011 roku

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Strefa Zysku

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	0	0	0,00%
1.1	Obligacje	0	0	0,00%
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	0	0	0,00%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0	0	0,00%
4.2	Pozostałe	0	0	0,00%
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	1 931 681	99 628 445	99,60%
8.1	Jednostki uczestnictwa	1 931 681	99 628 445	99,60%
8.1.1	ARKA AKCJI	187 083	7 509 492	7,51%
8.1.2	ARKA OBLIGACJI	145 451	2 386 843	2,39%
8.1.3	ARKA OCHRONY KAPITAŁU	84 350	2 107 898	2,11%
8.1.4	ARKA STABILNEGO WZROSTU	122 396	3 365 888	3,36%
8.1.5	ARKA ZROWNOWAZONY	159 317	4 609 048	4,61%
8.1.6	DWS AKCJI PLUS	2 032	376 990	0,38%
8.1.7	DWS DLUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	288	71 340	0,07%
8.1.8	DWS ZABEZPIECZENIA EMERYTALNEGO	2 338	52 320	0,05%
8.1.9	LEGG MASON AKCJI	22 149	7 949 195	7,95%
8.1.10	LEGG MASON PIENIEŻNY	945	211 213	0,21%
8.1.11	LEGG MASON SENIOR	3 008	800 274	0,80%
8.1.12	PIONEER AKCJI EUROPEJSKICH	5 069	167 423	0,17%
8.1.13	PIONEER AKCJI RYNKÓW WSCHODZĄCYCH	257 612	2 439 582	2,44%
8.1.14	PZU GOTÓWKOWY	96 033	5 994 351	5,99%
8.1.15	PZU KRAKOWIAK	92 473	10 983 957	10,98%
8.1.16	PZU MAZUREK	55 724	6 689 156	6,69%
8.1.17	PZU MISS	59 421	2 593 737	2,59%
8.1.18	PZU NOWA EUROPA	48 677	2 595 477	2,59%
8.1.19	PZU OCHRONY MAJĄTKU	337 902	18 175 726	18,17%
8.1.20	PZU POLONEZ	17 740	1 947 356	1,95%
8.1.21	PZU ZROWNOWAZONY	208 193	13 796 963	13,79%
8.1.22	SKARBIEC AKCJI	827	245 542	0,25%
8.1.23	SKARBIEC GOTÓWKOWY	1 075	135 999	0,14%
8.1.24	SKARBIEC III FILAR	338	44 275	0,04%
8.1.25	SKARBIEC INSTRUMENTÓW DLUŻNYCH OBLIGACJA	459	106 395	0,11%
8.1.26	SKARBIEC ZROWNOWAZONY WAGA	593	163 766	0,16%
8.1.27	SKOK AKTYWNY ZMIENNEJ ALOKACJI	238	30 852	0,03%
8.1.28	SKOK STABILNY ZMIENNEJ ALOKACJI	276	34 960	0,03%
8.1.29	UNIBEZPIECZNA ALOKACJA	120	17 207	0,02%
8.1.30	UNIKORONA AKCJE	8 351	1 577 938	1,58%
8.1.31	UNIKORONA OBLIGACJE	2 550	659 902	0,66%
8.1.32	UNIKORONA PIENIEŻNY	5 341	884 987	0,88%
8.1.33	UNIKORONA ZROWNOWAZONY	3 312	902 396	0,90%
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	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	0	0	0,00%
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:	1 931 681	99 628 445	99,60%
15.1	Ulokowane na terenie RP	1 931 681	99 628 445	99,60%
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%