

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**

Pogodna Przyszłość - Fundusz Dłużnych Papierów Wartościowych

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

( w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>46 752 191</b>	<b>59 327 372</b>
1.	Lokaty	46 752 191	59 327 372
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
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>46 752 191</b>	<b>59 327 372</b>

Warszawa, 28 kwietnia 2010 roku

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku**

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

**II. ZMIANA AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	<b>38 002 799</b>	<b>46 752 191</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>5 713 891</b>	<b>10 145 052</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>14 092 489</b>	<b>17 185 334</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	10 816 964	11 538 949
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	3 275 525	5 646 385
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>8 378 598</b>	<b>7 040 283</b>
1.	Tytułem wykupu	7 910 019	6 421 725
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	166 775	234 340
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0	0
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	67	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	301 737	384 218
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	0	0
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>	<b>3 035 501</b>	<b>2 430 130</b>
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	2 854 122	2 271 283
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	35 582	23 939
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	0
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	145 797	134 907
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0
<b>D.</b>	<b>Pozostałe zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu</b>	<b>46 752 191</b>	<b>59 327 372</b>

Warszawa, 28 kwietnia 2010 roku

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 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	42 249	35 471
4.	Koszty transakcyjne	0	0
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	301 737	384 218
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1-6):</b>	<b>343 986</b>	<b>419 689</b>

Warszawa, 28 kwietnia 2010 roku

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**

Pogodna Przyszłość - Fundusz Dłużnych Papierów Wartościowych

**IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

Pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1	Liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	2 697 710,522615	3 115 571,700991
1.2	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	3 115 571,700991	3 807 030,051833
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł):</b>		
2.1	Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	14,086190	15,003551
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	14,087956	14,863237
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	15,003551	15,581771
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	15,003551	15,581771

Warszawa, 28 kwietnia 2010 roku

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 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 %)
<b>1. Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe</b>	<b>49 044</b>	<b>47 556 693</b>	<b>80,16%</b>
1.1 Obligacje	49 044	47 556 693	80,16%
1.1.1 DS1013	2 965	2 945 787	4,97%
1.1.2 DS1015	3 500	3 591 140	6,05%
1.1.3 DS1017	3 150	3 016 566	5,08%
1.1.4 DS1019	3 000	2 874 300	4,84%
1.1.5 DS1110	2 964	3 031 224	5,11%
1.1.6 OK0112	5 000	4 524 000	7,63%
1.1.7 OK0711	8 408	7 830 370	13,20%
1.1.8 OK0712	5 962	5 243 579	8,84%
1.1.9 PS0310	2 474	2 593 791	4,37%
1.1.10 PS0412	3 000	3 085 890	5,20%
1.1.11 PS0413	3 000	3 104 280	5,23%
1.1.12 PS0414	2 400	2 499 792	4,21%
1.1.13 PS0511	1 721	1 759 774	2,97%
1.1.14 WS0922	1 500	1 456 200	2,45%
1.2 Bony skarbowe	0	0	0,00%
1.3 Inne	0	0	0,00%
<b>2. Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>3. Listy zastawne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
3.1 Dopuszczone do publicznego obrotu	0	0	0,00%
3.1.1 Notowane na rynku regulowanym	0	0	0,00%
3.2 Pozostałe	0	0	0,00%
3.2 Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0	0,00%
<b>4. Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>	<b>5</b>	<b>493 653</b>	<b>0,83%</b>
4.1 Notowane na rynku regulowanym	0	0	0,00%
4.2 Pozostałe	5	493 653	0,83%
4.2.1 PKO301017	5	493 653	
<b>5. Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
5.1 Dopuszczone do publicznego obrotu	0	0	0,00%
5.1.1 Notowane na rynku regulowanym	0	0	0,00%
5.2 Pozostałe	0	0	0,00%
5.2 Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0	0,00%
<b>6. Akcje</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
6.1 Dopuszczone do publicznego obrotu	0	0	0,00%
6.1.1 Notowane na rynku regulowanym	0	0	0,00%
6.2 Pozostałe	0	0	0,00%
6.2 Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0	0,00%
<b>7. Udziały</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>8. Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
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%
<b>9. Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno - ubezpieczeniowych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
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%
<b>10. Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>11. Pożyczki</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
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%
<b>12. Nieruchomości</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>13. Depozyty bankowe</b>		<b>11 277 026</b>	<b>19,01%</b>
13.1 Bank Millennium SA		11 277 026	19,01%
<b>14. Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru zgodnie z art.154 ust.9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>15. RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>	<b>49 049</b>	<b>59 327 372</b>	<b>100,00%</b>
15.1 Ulokowane na terenie RP	49 049	59 327 372	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%