

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31 grudnia 2004 roku

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Stabilna Pogodna Jesień

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	1 373 569 222	1 233 007 306
1.	Lokaty	1 373 561 186	1 226 209 363
2.	Środki pieniężne	8 036	189 225
3.	Należności, w tym	0	6 608 718
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0	6 608 718
3.2.	Pozostałe należności	0	0
4.	Pozostałe aktywa	0	0
II.	Zobowiązania	1 038 130	821 968
1.	Z tytułu nabytych składniów portfela inwestycyjnego	1 038 130	821 968
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	1 372 531 092	1 232 185 338

Warszawa, 21 marca 2005 roku

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31 grudnia 2004 roku

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Stabilna Pogodna Jesień

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	1 209 603 068	1 372 531 092
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	53 606 196	-262 946 664
I.	Zwiększenia funduszu	342 203 100	267 781 167
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	342 203 100	267 688 044
2.	Tytułem udzielonych gwarancji		
3.	Pozostałe zwiększenia		93 123
II.	Zmniejszenia funduszu	288 596 904	530 727 831
1.	Tytułem wykupu	209 599 872	428 828 034
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	37 829 860	63 643 811
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	30 788 694	29 545 367
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	249 304	0
5.	Tytułem prowizji od składek		
6.	Tytułem pozostałych prowizji		
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	10 129 174	8 710 619
8.	Tytułem udzielonych gwarancji		
9.	Pozostałe zmniejszenia	0	0
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	79 464 645	122 600 910
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	37 487 188	78 151 500
2.	z obligacji emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0	0
3.	z listów zastawnych	213 800	327 100
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	255 188	3 198 307
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu	0	0
6.	z akcji	38 698 606	40 295 818
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	2 809 863	628 185
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0
D.	Pozostałe zwiększenia	29 857 183	0
E.	Pozostałe zmniejszenia	0	0
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu	1 372 531 092	1 232 185 339

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31 grudnia 2004 roku**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Stabilna Pogodna Jesień

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych		
2.	Koszty nabycia jednostek rozruchowych		
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	97 668	124 612
4.	Koszty transakcyjne	278 211	478 578
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	10 129 174	8 710 619
6.	Pozostałe koszty		
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	10 505 054	9 313 808

Warszawa, 21 marca 2005 roku

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31 grudnia 2004 roku**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Stabilna Pogodna Jesień

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1	Liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	37 209 620,648457	39 975 369,488567
1.2	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	39 720 683,412238	33 269 083,172029
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1	Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	32,741917	35,023584
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	32,477670	34,494041
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	34,456266	37,033802
2.4	wartość jednostki roliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	34,456266	37,033802

Warszawa, 21 marca 2005 roku

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31 grudnia 2004 roku

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Stabilna Pogodna Jesień

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

LOKATY	Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe	950 391	957 991 206	78,13%
1.1 Obligacje	950 391	957 991 206	78,13%
1.1.1 DK0809	10 000	10 122 930	0,83%
1.1.2 DS0509	54 225	55 891 334	4,56%
1.1.3 DS1013	45 000	42 804 900	3,49%
1.1.4 DS1015	20 000	20 950 800	1,71%
1.1.5 DS1110	40 000	40 299 200	3,29%
1.1.6 DZ0110	10 000	11 101 700	0,91%
1.1.7 DZ0406	300	316 839	0,03%
1.1.8 OK0405	80 511	79 174 517	6,46%
1.1.9 OK0406	60 000	55 509 000	4,53%
1.1.10 OK0805	45 000	43 353 000	3,54%
1.1.11 OK0806	80 000	72 560 000	5,92%
1.1.12 OK1206	25 000	22 246 250	1,81%
1.1.13 PS0205	5 000	5 385 550	0,44%
1.1.14 PS0206	15 000	16 453 650	1,34%
1.1.15 PS0506	10 000	10 814 100	0,88%
1.1.16 PS0507	33 490	36 961 573	3,01%
1.1.17 PS0605	55 000	58 049 200	4,73%
1.1.18 PS0608	95 575	97 183 527	7,93%
1.1.19 PS1005	9 000	9 306 270	0,76%
1.1.20 PS1106	242 290	254 358 465	20,74%
1.1.21 WS0922	5 000	5 140 500	0,42%
1.1.22 WZ0307	10 000	10 007 900	0,82%
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%
2. Listy zastawne	5 000	5 084 550	0,41%
3.1 Dopuszczone do publicznego obrotu	5 000	5 084 550	0,41%
3.1.1 Notowane na rynku regulowanym	5 000	5 084 550	0,41%
3.1.1.1 RHLZPA1	5 000	5 084 550	0,41%
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	2 250	65 584 951	5,35%
4.1 Notowane na rynku regulowanym	0	0	0,00%
4.2 Pozostałe	2 250	65 584 951	5,35%
4.2.1 BREZ30707	100	10 147 074	0,83%
4.2.2 EFL020606	1 000	10 056 570	0,82%
4.2.3 EFL100507	1 000	10 041 419	0,82%
4.2.4 PGF050707	100	10 177 773	0,83%
4.2.5 TP1205	50	25 162 116	2,05%
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	7 521 126	177 936 054	14,51%
6.1 Dopuszczone do publicznego obrotu	7 521 126	177 936 054	14,51%
6.1.1 Notowane na rynku regulowanym	7 521 126	177 936 054	14,51%
6.1.1.1 AGORA	70 331	3 994 801	0,33%
6.1.1.2 BORYSZEW	59 931	1 204 613	0,10%
6.1.1.3 BANK BPH	28 268	14 416 680	1,18%
6.1.1.4 BANK ZACHODNI WBK	47 194	4 577 818	0,37%
6.1.1.5 CERSANIT	22 779	2 665 143	0,22%
6.1.1.6 COMP RZESZÓW	38 720	4 220 480	0,34%
6.1.1.7 COMPUTERLAND	18 071	2 005 881	0,16%
6.1.1.8 DEBICA	34 500	3 398 250	0,28%
6.1.1.9 DUDA	17 815	2 449 563	0,20%

6.1.1.10	DWORY	55 722	2 267 885	0,18%
6.1.1.11	ELEKTRIM	64 121	407 168	0,03%
6.1.1.12	EMAX	7 818	820 890	0,07%
6.1.1.13	FARMACOL	39 957	1 150 762	0,09%
6.1.1.14	GROCLIN	8 138	830 076	0,07%
6.1.1.15	HUTMEN	74 223	1 313 747	0,11%
6.1.1.16	HYGIENIKA	49 981	354 865	0,03%
6.1.1.17	JELFA	50 000	2 800 000	0,23%
6.1.1.18	KETY	15 000	1 965 000	0,16%
6.1.1.19	KGHM POLSKA MIEDZ	362 600	11 349 380	0,93%
6.1.1.20	KREDYT BANK	26 854	253 770	0,02%
6.1.1.21	MENNICA	15 303	1 118 649	0,09%
6.1.1.22	MILLENNIUM BANK	480 418	1 614 204	0,13%
6.1.1.23	POLIMEX - MOSTOSTAL SIEDLCE	25 000	840 000	0,07%
6.1.1.24	MOSTOSTAL WARSZAWA	10 000	72 500	0,01%
6.1.1.25	NETIA	1 236 308	5 513 934	0,45%
6.1.1.26	ORBIS	80 000	1 984 000	0,16%
6.1.1.27	BANK PEKAO	119 245	16 455 810	1,34%
6.1.1.28	POLSKA GRUPA FARMACEUTYCZNA	10 000	596 000	0,05%
6.1.1.29	PKNORLEN	534 446	20 202 059	1,65%
6.1.1.30	BANK PKO BP	850 000	23 630 000	1,93%
6.1.1.31	PROKOM	46 008	6 763 176	0,55%
6.1.1.32	ROLIMPEX	148 442	2 300 851	0,19%
6.1.1.33	ROPCZYCE	20 000	347 000	0,03%
6.1.1.34	SANOK	4 000	564 000	0,05%
6.1.1.35	SOFTBANK	97 849	2 729 987	0,22%
6.1.1.36	SOKOLÓW	292 568	1 711 523	0,14%
6.1.1.37	STALEXPORT	1 166 081	3 125 097	0,25%
6.1.1.38	STERPROJEKT	143 090	987 321	0,08%
6.1.1.39	SWIECIE	28 000	1 624 000	0,13%
6.1.1.40	TECHMEX	77 252	1 823 147	0,15%
6.1.1.41	TELMAX	9 916	525 548	0,04%
6.1.1.42	TELEKOMUNIKACJA POLSKA	993 751	19 676 270	1,60%
6.1.1.43	WISTULA	41 426	1 284 206	0,10%
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	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	19 612 601	1,60%
13.1	BANK MILLENNIUM	0	19 612 601	1,60%
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:	0	1 226 209 363	100,00%
15.1	Ulokowane na terenie RP	0	1 226 209 363	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%