

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 R**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Fundusz Gotówka

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego | Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego |
|-------------|---|--|--|
| I. | Aktywa | 27 953 713 | 779 003 |
| 1. | lokaty | 27 953 713 | 779 003 |
| 2. | środki pieniężne | 0 | 0 |
| 3. | aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej | 0 | 0 |
| 4. | należności | 0 | 0 |
| 4.1 | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 0 | 0 |
| 4.2 | pozostałe | 0 | 0 |
| II. | Zobowiązania | 0 | 0 |
| 1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 0 | 0 |
| 2. | wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0 | 0 |
| 3. | pozostałe | 0 | 0 |
| III. | Aktywa netto (I-II) | 27 953 713 | 779 003 |

Warszawa, 09 lutego 2012 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 R**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Fundusz Gotówka

II. ZMIANA WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego | Bieżący okres sprawozdawczy |
|------------|---|--|--------------------------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego | 123 699 665 | 27 953 713 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | -97 952 397 | -27 588 013 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 4 241 507 | 1 576 |
| 1. | tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 3 931 209 | 0 |
| 2. | pozostałe przychody | 0 | 0 |
| 3. | pozostałe zwiększenia | 310 298 | 1 576 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 102 193 903 | 27 589 589 |
| 1. | tytułem wykupu | 101 683 583 | 27 121 580 |
| 2. | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 442 589 | 185 300 |
| 3. | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu | 0 | |
| 4. | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0 | 0 |
| 5. | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 67 732 | 17 321 |
| 6. | pozostałe koszty | 0 | 0 |
| 7. | pozostałe zmniejszenia | 0 | 265 388 |
| C. | Wynik netto z działalności inwestycyjnej | 2 206 444 | 413 303 |
| F. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 27 953 713 | 779 003 |

Warszawa, 09 lutego 2012 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 R**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Fundusz Gotówka

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

| Pozycja | | Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego | Bieżący okres sprawozdawczy |
|------------|--|--|--------------------------------|
| I. | Liczba jednostek rozrachunkowych: | | |
| 1 | na początek okresu sprawozdawczego | 2 068 193,4410 | 447 387,169800 |
| 2 | na koniec okresu sprawozdawczego | 447 833,1966 | 11 945,913400 |
| II. | Wartość jednostki rozrachunkowej: | | |
| 1. | na początek okresu sprawozdawczego | 59,7400 | 62,440000 |
| 2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 59,7400 | 62,310000 |
| 3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 62,4300 | 65,210000 |
| 4. | na koniec okresu sprawozdawczego | 62,4200 | 65,210000 |

Warszawa, 09 lutego 2012 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 R**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Fundusz Gotówka

IV. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

| | | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach netto funduszu (w %) |
|---|---|--------------------------------|--|
| | 1 | 2 | 3 |
| I. Lokaty (suma 1 - 12) | | 779 003 | 100,00% |
| 1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | | 0 | 0,00% |
| 2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego | | 0 | 0,00% |
| 3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu | | 0 | 0,00% |
| 4. akcje | | 0 | 0,00% |
| 5. udziały | | 0 | 0,00% |
| 6. jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych | | 779 003 | 100,00% |
| 7. instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno - ubezpieczeniowych | | 0 | 0,00% |
| 8. inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu | | 0 | 0,00% |
| 9. pożyczki | | 0 | 0,00% |
| 10. nieruchomości | | 0 | 0,00% |
| 11. depozyty bankowe | | 0 | 0,00% |
| 12. pozostałe lokaty | | 0 | 0,00% |
| II. Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru zgodnie z art.154 ust.9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej | | 0 | 0,00% |
| III. Środki pieniężne | | 0 | 0,00% |
| IV. Należności | | 0 | 0,00% |
| V. Zobowiązania | | 0 | 0,00% |
| VI. Aktywa netto (w tym) | | 779 003 | 100,00% |
| 1. krajowe | | 779 003 | 100,00% |
| 2. zagraniczne - kraje UE | | 0 | 0,00% |
| 3. zagraniczne - kraje poza UE | | 0 | 0,00% |

Warszawa, 09 lutego 2012 roku