

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Pogodna Przyszłość - Fundusz Zrównoważony

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	4 934 735	5 567 974
1.	Lokaty	4 932 955	5 560 788
2.	Środki pieniężne	0	0
3.	Należności, w tym	1 780	7 185
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	1 780	7 185
3.2.	Pozostałe należności	0	0
4.	Pozostałe aktywa	0	0
II.	Zobowiązania	50 874	0
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	50 874	0
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	4 883 861	5 567 974

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 Zrównoważony

II. ZMIANA AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	16 258 711	4 883 861
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-10 882 093	88 822
I.	Zwiększenia funduszu	896 183	758 894
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	896 183	758 894
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	0	0
II.	Zmniejszenia funduszu	11 778 277	670 072
1.	Tytułem wykupu	9 047 595	408 606
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	5 620	0
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0	0
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	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	140 220	90 699
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	2 584 841	170 767
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	-492 757	595 291
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	385 967	179 143
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	-920 068	390 692
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	-1 683	15 508
11.	z pożyczek	0	0
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	43 027	9 949
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	4 883 861	5 567 974

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 Zrównoważony

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	12 471	5 780
4.	Koszty transakcyjne	0	0
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	140 220	90 699
6.	Pozostałe koszty	7 754	7 523
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	160 445	104 002

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 Zrównoważony

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1	Liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	647 510,887729	206 002,260191
1.2	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	206 002,260191	212 474,911802
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1	Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	25,105104	23,698450
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	22,664954	22,284478
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	25,105104	26,197315
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	23,698450	26,197315

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 Zrównoważony

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

	LOKATY	Ilość w sztukach	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe			
1.		3 336	3 370 545	60,53%
1.1	Obligacje	3 336	3 370 545	60,53%
1.1.1	DS1015	100	102 604	1,84%
1.1.2	DS1017	171	163 756	2,94%
1.1.3	DS1019	600	574 860	10,32%
1.1.4	DS1110	591	604 404	10,86%
1.1.5	PS0310	500	524 210	9,41%
1.1.6	PS0412	1000	1 028 630	18,47%
1.1.7	PS0511	174	177 920	3,20%
1.1.8	WS0922	200	194 160	3,49%
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			
2.		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%
	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu			
4.		0	0	0,00%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0	0	0,00%
4.2	Pozostałe	0	0	0,00%
	Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu			
5.		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	87 073	1 334 577	23,97%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	87 073	1 334 577	23,97%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	87 073	1 334 577	23,97%
6.1.1.1	AGORA S.A.	330	7 405	0,13%
6.1.1.2	Assecco Poland S.A.	686	43 184	0,78%
6.1.1.3	Bank BPH S.A.	53	4 452	0,08%
6.1.1.4	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	196	13 720	0,25%
6.1.1.5	Bank Millennium S.A.	1295	6 216	0,11%
6.1.1.6	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	980	158 466	2,85%
6.1.1.7	Bank Zachodni WBK S.A.	220	41 800	0,75%
6.1.1.8	Bioton S.A.	32687	7 518	0,14%
6.1.1.9	BRE Bank S.A.	110	28 600	0,51%
6.1.1.10	CAM Media S.A.	145	1 356	0,02%
6.1.1.11	Central European Distribution Corporation	40	3 396	0,06%
6.1.1.12	Cersanit S.A.	799	13 144	0,24%
6.1.1.13	ČESKIE ENERGETICKE ZAVODY	132	17 688	0,32%
6.1.1.14	Comp Safe Support S.A.	194	12 610	0,23%
6.1.1.15	Cyfrowy Polsat S.A.	908	12 349	0,22%
6.1.1.16	DECORA SA	32	640	0,01%
6.1.1.17	Echo Investment S.A.	1000	4 170	0,07%
6.1.1.18	EMC Instytut Medyczny S.A.	262	6 419	0,12%
6.1.1.19	Emperia Holding SA	1060	86 390	1,55%
6.1.1.20	Energoinstal S.A.	796	4 975	0,09%
6.1.1.21	Eurocash S.A.	206	3 214	0,06%
6.1.1.22	Fabryki Mebli FORTE S.A.	330	4 356	0,08%
6.1.1.23	Farmacol S.A.	62	2 356	0,04%
6.1.1.24	Firma Oponiarska DĘBICA S.A.	919	61 022	1,10%
6.1.1.25	Getin Holding S.A.	3383	29 973	0,54%
6.1.1.26	Globe Trade Centre S.A.	1327	34 038	0,61%
6.1.1.27	Grupa KĘTY S.A.	40	4 844	0,09%
6.1.1.28	Grupa Lotos S.A.	467	14 851	0,27%
6.1.1.29	Hydrobudowa Włocławek S.A.	300	1 047	0,02%
6.1.1.30	IMMOEAST	780	12 480	0,22%
6.1.1.31	ING Bank Śląski S.A.	8	6 240	0,11%
6.1.1.32	Kernel Holding SA	113	4 723	0,08%
6.1.1.33	KGHM Polska Miedź S.A.	1377	145 962	2,62%
6.1.1.34	Kopex SA	145	3 769	0,07%
6.1.1.35	LPP S.A.	3	4 770	0,09%
6.1.1.36	Lubelski Węgiel Bogdanka S.A.	54	3 834	0,07%
6.1.1.37	Magellan SA	80	3 048	0,05%
6.1.1.38	MNI S.A.	160	677	0,01%
6.1.1.39	MOL	5	1 320	0,02%

6.1.1.40	Mondi Swiecie S.A.	60	4 575	0,08%
6.1.1.41	Multimedia SA	200	1 400	0,03%
6.1.1.42	NAFTOBUDOWA S.A.	905	19 458	0,35%
6.1.1.43	Narodowy Fundusz Inwestycyjny Octava S.A.	2626	6 565	0,12%
6.1.1.44	Nepentes S.A.	89	2 225	0,04%
6.1.1.45	Netia SA	1600	7 840	0,14%
6.1.1.46	Orbis S.A.	100	4 436	0,08%
6.1.1.47	Pani Teresa Medica S.A.	579	8 384	0,15%
6.1.1.48	PBG S.A.	81	16 459	0,30%
6.1.1.49	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	400	9 800	0,18%
6.1.1.50	Polimex-Mostostal S.A.	3000	11 910	0,21%
6.1.1.51	Polish Energy Partners S.A.	166	5 478	0,10%
6.1.1.52	Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	3590	121 881	2,19%
6.1.1.53	Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.	8428	31 942	0,57%
6.1.1.54	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	4162	158 156	2,84%
6.1.1.55	Przedsiębiorstwo Hydrauliki Siłowej HYDROTOR S.A.	70	2 289	0,04%
6.1.1.56	PZ Cormay SA	500	1 450	0,03%
6.1.1.57	QUMAK - SEKOM S.A.	21	260	0,00%
6.1.1.58	Synthos S.A.	2400	2 784	0,05%
6.1.1.59	TELEKOMUNIKACJA POLSKA S.A.	5070	80 461	1,45%
6.1.1.60	Travelplanet.pl S.A.	70	1 400	0,03%
6.1.1.61	TVN S.A.	1177	16 819	0,30%
6.1.1.62	Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne S.A.	95	1 587	0,03%
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		855 666	15,37%
13.1	Bank Millennium	0	855 666	15,37%
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:	90 409	5 560 788	99,87%
15.1	Ulokowane na terenie RP	90 409	5 560 788	99,87%
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%

Warszawa, 28 kwietnia 2010 roku