



Pramerica

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31/12/2010

Pramerica Życie Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A.
Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Pramerica - Pioneer Stabilnego Wzrostu

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni 31/12/2009 | Okres bieżący 31/12/2010 |
|-------------|---|-------------------------------|-----------------------------|
| I. | Aktywa | 10 594 | 50 941 |
| 1. | Lokaty | 10 495 | 50 061 |
| 2. | Środki pieniężne | 99 | 880 |
| 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 |
| 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) | 10 594 | 50 941 |

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31/12/2010**

**Pramerica Życie Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A.
Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Pramerica - Pioneer Stabilnego Wzrostu**

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni 31/12/2009 | Okres bieżący 31/12/2010 |
|------------|---|-------------------------------|-----------------------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu | 1 114 | 10 594 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | 8 676 | 38 851 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 10 396 | 46 303 |
| 1. | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 10 396 | 46 303 |
| 2. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0 | 0 |
| 3. | Pozostałe zwiększenia | 0 | 0 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 1 720 | 7 452 |
| 1. | Tytułem wykupu | 0 | 0 |
| 2. | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 0 | 0 |
| 3. | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu | 1 720 | 7 452 |
| 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 | 0 | 0 |
| 8. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0 | 0 |
| 9. | Pozostałe zmniejszenia | 0 | 0 |
| C. | Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów) | 804 | 1 495 |
| 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 lub poręczonych 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 stopie dochodu | 0 | 0 |
| 5. | z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu | 0 | 0 |
| 6. | z akcji | 0 | 0 |
| 7. | z udziałów | 0 | 0 |
| 8. | z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych | 804 | 1 495 |
| 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 sprawozdawczego | 10 594 | 50 941 |

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31/12/2010**

**Pramerica Życie Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A.
Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Pramerica - Pioneer Stabilnego Wzrostu**

III. KOSZTY FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni 31/12/2009 | Okres bieżący 31/12/2010 |
|-----------|--|-------------------------------|-----------------------------|
| 1. | Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych | 94 | 160 |
| 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 | 0 | 0 |
| 6. | Pozostałe koszty | 9 000 | 6 173 |
| 7. | RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6): | 9 094 | 6 333 |

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

| Pozycja | | Okres poprzedni 31/12/2009 | Okres bieżący 31/12/2010 |
|-----------|--|-------------------------------|-----------------------------|
| 1. | Liczba jednostek rozrachunkowych: | | |
| 1.1 | liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego | 1.1290 | 50.7330 |
| 1.2 | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 50.7330 | 232.6693 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej: | | |
| 2.1 | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 175.8600 | 208.1800 |
| 2.2 | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 155.9700 | 204.2000 |
| 2.3 | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 207.6000 | 216.0500 |
| 2.4 | wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego | 206.8700 | 215.1600 |

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31/12/2010**

**Pramerica Życie Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A.
Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Pramerica - Pioneer Stabilnego Wzrostu**

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

| Lokaty | | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach funduszu (w %) |
|------------|--|-----------------------------|-------------------------------------|
| 1 | | 2 | 3 |
| 1. | Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska: | 0 | 0.00% |
| 1.1 | Obligacje | 0 | 0.00% |
| 1.2 | Bony skarbowe | 0 | 0.00% |
| 1.3 | Inne | 0 | 0.00% |
| 2. | Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego | 0 | 0.00% |
| 3. | Listy zastawne | 0 | 0.00% |
| 3.1. | Dopuszczone do publicznego obrotu | 0 | 0.00% |
| 3.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | 0 | 0.00% |
| 3.1.2 | Pozostałe | 0 | 0.00% |
| 3.2. | Niedopuszczone do publicznego obrotu | 0 | 0.00% |
| 4. | Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu | 0 | 0.00% |
| 4.1. | Notowane na rynku regulowanym | 0 | 0.00% |
| 4.2. | Pozostałe | 0 | 0.00% |
| 5. | Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu | 0 | 0.00% |
| 5.1. | Dopuszczone do publicznego obrotu | 0 | 0.00% |
| 5.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | 0 | 0.00% |
| 5.1.2 | Pozostałe | 0 | 0.00% |
| 5.2. | Niedopuszczone do publicznego obrotu | 0 | 0.00% |
| 6. | Akcje | 0 | 0.00% |
| 6.1. | Dopuszczone do publicznego obrotu | 0 | 0.00% |
| 6.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | 0 | 0.00% |
| 6.1.2 | Pozostałe | 0 | 0.00% |
| 6.2. | Niedopuszczone do publicznego obrotu | 0 | 0.00% |
| 7. | Udziały | 0 | 0.00% |
| 8. | Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych | 50 061 | 98.27% |
| 8.1. | Jednostki uczestnictwa | 50 061 | 98.27% |
| 8.2. | Certyfikaty inwestycyjne | 0 | 0.00% |
| 8.2.1 | Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości | 0 | 0.00% |
| 8.2.2 | Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych | 0 | 0.00% |
| 9. | Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych | 0 | 0.00% |
| 9.1. | Opcje | 0 | 0.00% |
| 9.2. | Kontrakty terminowe | 0 | 0.00% |
| 9.3. | Swapy walutowe | 0 | 0.00% |
| 9.4. | Swapy procentowe | 0 | 0.00% |
| 9.5. | Prawa poboru | 0 | 0.00% |
| 9.6. | Inne instrumenty pochodne | 0 | 0.00% |
| 10. | Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu | 0 | 0.00% |

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31/12/2010**

**Pramerica Życie Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A.
Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Pramerica - Pioneer Stabilnego Wzrostu**

| | | | |
|------------|--|---------------|---------------|
| 11. | Pożyczki | 0 | 0.00% |
| 11.1. | Zabezpieczone hipotecznie | 0 | 0.00% |
| 11.2. | Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej | 0 | 0.00% |
| 11.3. | Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie | 0 | 0.00% |
| 11.4. | Inne pożyczki | 0 | 0.00% |
| 12. | Nieruchomości | 0 | 0.00% |
| 13. | Depozyty bankowe | 0 | 0.00% |
| 14. | Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej | 0 | 0.00% |
| 15. | RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM: | 50 061 | 98.27% |
| 15.1. | Ulokowane na terenie RP | 0 | 0.00% |
| 15.2. | Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE | 0 | 0.00% |
| 15.3. | Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD | 0 | 0.00% |
| 15.4. | Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD | 0 | 0.00% |

INFORMACJA DODATKOWA

| (w PLN) | | Okres poprzedni 31/12/2009 | Okres bieżący 31/12/2010 |
|---------|--|-------------------------------|-----------------------------|
| 1 | Składka przypisana brutto funduszu w dziale I grupa 3 załącznika do ustawy | 254 832 | 1 554 548 |
| 2 | Opłaty za ryzyko, potrącane ze składki przypisanej brutto, przed ich przekazaniem na wszystkie fundusze prowadzone przez zakład ubezpieczeń | 60 888 | 61 240 |
| 3 | Prowizje, potrącane ze składek, przed ich przekazaniem na fundusze | 0 | 0 |
| 4 | Inne koszty, potrącane ze składek, przed ich przekazaniem na fundusze (koszty wstępne, różnice w cenach) | 16 909 | 90 886 |
| 5 | Wielkość składek netto po potrąceniu kosztów, zwiększająca wartość wszystkich ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych prowadzonych przez Pramerica TUIR S.A. | 145 096 | 1 402 422 |
| 6 | Wielkość składek netto po potrąceniu kosztów zwiększająca aktywa funduszu dla którego jest sporządzane sprawozdanie | 8 676 | 38 851 |