



# Pramerica

## Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31/12/2010

Pramerica Życie Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A.  
Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Pramerica - Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu

### I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

| (PLN)       |   | Okres poprzedni<br>31/12/2009 | Okres bieżący<br>31/12/2010 |
|-------------|---|-------------------------------|-----------------------------|
| <b>I.</b>   | <b>Aktywa</b>   | <b>17 432</b>                 | <b>140 098</b>              |
| 1.          | Lokaty  | 17 337                        | 135 452                     |
| 2.          | Środki pieniężne  | 94                            | 4 646                       |
| 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>17 432</b>                 | <b>140 098</b>              |

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

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

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| (PLN)      |   | Okres poprzedni<br>31/12/2009 | Okres bieżący<br>31/12/2010 |
|------------|---|-------------------------------|-----------------------------|
| <b>A.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>   | <b>3 492</b>                  | <b>17 432</b>               |
| <b>B.</b>  | <b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>   | <b>12 215</b>                 | <b>117 105</b>              |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>   | <b>16 678</b>                 | <b>140 538</b>              |
| 1.         | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu   | 16 678                        | 140 538                     |
| 2.         | Tytułem udzielonych gwarancji   | 0                             | 0                           |
| 3.         | Pozostałe zwiększenia   | 0                             | 0                           |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>  | <b>4 463</b>                  | <b>23 433</b>               |
| 1.         | Tytułem wykupu  | 0                             | 0                           |
| 2.         | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych  | 0                             | 0                           |
| 3.         | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu   | 4 463                         | 23 433                      |
| 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                           |
| <b>C.</b>  | <b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>   | <b>1 725</b>                  | <b>5 561</b>                |
| 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  | 1 725                         | 5 561                       |
| 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                           |
| <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 sprawozdawczego</b>   | <b>17 432</b>                 | <b>140 098</b>              |

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

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

**III. KOSZTY FUNDUSZU**

| (PLN)     |  | Okres poprzedni<br>31/12/2009 | Okres bieżący<br>31/12/2010 |
|-----------|--|-------------------------------|-----------------------------|
| 1.        | Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych | 97                            | 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                                 | 9 279                         | 18 720                      |
| <b>7.</b> | <b>RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):</b>    | <b>9 377</b>                  | <b>18 880</b>               |

**IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

| Pozycja   |  | Okres poprzedni<br>31/12/2009 | Okres bieżący<br>31/12/2010 |
|-----------|--|-------------------------------|-----------------------------|
| <b>1.</b> | <b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>                             |                               |                             |
| 1.1       | liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego  | 8.5006                        | 689.3632                    |
| 1.2       | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego    | 689.3632                      | 4 925.5336                  |
| <b>2.</b> | <b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>                             |                               |                             |
| 2.1       | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego  | 20.2200                       | 25.2600                     |
| 2.2       | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym  | 18.7200                       | 25.0000                     |
| 2.3       | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 25.1900                       | 27.6500                     |
| 2.4       | wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego    | 25.1500                       | 27.5000                     |

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

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

**V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU**

| Lokaty     |  | Wartość bilansowa<br>(w zł) | Udział w aktywach<br>funduszu (w %) |
|------------|--|-----------------------------|-------------------------------------|
| 1          |  | 2                           | 3                                   |
| <b>1.</b>  | <b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:</b> | <b>0</b>                    | <b>0.00%</b>                        |
| 1.1        | Obligacje  | 0                           | 0.00%                               |
| 1.2        | Bony skarbowe  | 0                           | 0.00%                               |
| 1.3        | Inne   | 0                           | 0.00%                               |
| <b>2.</b>  | <b>Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>                                   | <b>0</b>                    | <b>0.00%</b>                        |
| <b>3.</b>  | <b>Listy zastawne</b>  | <b>0</b>                    | <b>0.00%</b>                        |
| 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%                               |
| <b>4.</b>  | <b>Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>   | <b>0</b>                    | <b>0.00%</b>                        |
| 4.1.       | Notowane na rynku regulowanym  | 0                           | 0.00%                               |
| 4.2.       | Pozostałe  | 0                           | 0.00%                               |
| <b>5.</b>  | <b>Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>   | <b>0</b>                    | <b>0.00%</b>                        |
| 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%                               |
| <b>6.</b>  | <b>Akcje</b>   | <b>0</b>                    | <b>0.00%</b>                        |
| 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%                               |
| <b>7.</b>  | <b>Udziały</b>   | <b>0</b>                    | <b>0.00%</b>                        |
| <b>8.</b>  | <b>Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>   | <b>135 452</b>              | <b>96.68%</b>                       |
| 8.1.       | Jednostki uczestnictwa   | 135 452                     | 96.68%                              |
| 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%                               |
| <b>9.</b>  | <b>Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>                | <b>0</b>                    | <b>0.00%</b>                        |
| 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%                               |
| <b>10.</b> | <b>Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>  | <b>0</b>                    | <b>0.00%</b>                        |

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

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

|            |  |                |               |
|------------|--|----------------|---------------|
| <b>11.</b> | <b>Pożyczki</b>  | <b>0</b>       | <b>0.00%</b>  |
| 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%         |
| <b>12.</b> | <b>Nieruchomości</b>   | <b>0</b>       | <b>0.00%</b>  |
| <b>13.</b> | <b>Depozyty bankowe</b>  | <b>0</b>       | <b>0.00%</b>  |
| <b>14.</b> | <b>Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b> | <b>0</b>       | <b>0.00%</b>  |
| <b>15.</b> | <b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>  | <b>135 452</b> | <b>96.68%</b> |
| 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<br>31/12/2009 | Okres bieżący<br>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  | 12 215                        | 117 105                     |