

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2014 R**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Pogodna Przyszłość - Fundusz Stabilnego Wzrostu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

( w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>1 155 819 618</b>	<b>1 201 137 126</b>
1.	lokaty	1 075 941 397	1 196 125 864
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	79 878 221	5 011 262
4.1	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	79 878 221	5 011 262
4.2	pozostałe	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>111 113 527</b>	<b>30 867 351</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	111 113 527	30 867 351
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>1 044 706 091</b>	<b>1 170 269 775</b>

Warszawa, 8 sierpnia 2014 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2014 R**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Pogodna Przyszłość - Fundusz Stabilnego Wzrostu

**II. ZMIANA WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 041 250 326</b>	<b>1 129 278 390</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>23 281 968</b>	<b>13 585 807</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>81 123 824</b>	<b>74 889 907</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	80 937 820	74 792 009
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	186 004	97 897
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>57 841 856</b>	<b>61 304 099</b>
1.	tytułem wykupu	30 748 719	32 471 379
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	21 836 488	21 748 780
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0	0
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	1 616	708
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	5 038 350	7 004 942
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	216 682	78 290
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-19 826 202</b>	<b>27 405 578</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 044 706 091</b>	<b>1 170 269 775</b>

Warszawa, 8 sierpnia 2014 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2014 R**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Pogodna Przyszłość - Fundusz Stabilnego Wzrostu

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1	na początek okresu sprawozdawczego	65 298 934,075391	70 537 550,267501
2	na koniec okresu sprawozdawczego	67 261 078,994655	71 119 876,010634
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	15,994243	16,413589
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	15,559517	16,211293
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	16,029197	16,546261
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	15,646611	16,45127

Warszawa, 8 sierpnia 2014 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2014 R**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Pogodna Przyszłość - Fundusz Stabilnego Wzrostu

**IV. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU**

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
<b>I. Lokaty (suma 1 - 12)</b>		<b>1 196 125 864</b>	<b>102,21%</b>
1. Polska	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita	793 169 652	67,78%
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	36 349 808	3,11%
4.	akcje	365 747 591	31,25%
5.	udziały	0	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	0	0,00%
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	443 881	0,04%
9.	pożyczki	0	0,00%
10.	nieruchomości	0	0,00%
11.	depozyty bankowe	414 933	0,04%
12.	pozostałe lokaty	0	0,00%
<b>II.</b>	<b>Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru zgodnie z art.154 ust.9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Srodki pieniężne</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>	<b>5 011 262</b>	<b>0,43%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>30 867 351</b>	<b>2,64%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>1 170 269 775</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	1 155 669 590	98,75%
2.	zagraniczne - kraje UE	14 353 643	1,23%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	246 542	0,02%

Warszawa, 8 sierpnia 2014 roku