

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO**  
**SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 R**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Pogodna Przyszłość - Fundusz Agresywny

**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>148 156 284</b>	<b>119 905 284</b>
1.	lokaty	147 898 196	119 566 432
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	258 089	338 851
4.1	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	258 089	338 851
4.2	pozostałe	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>1 678 908</b>	<b>1 144 501</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	1 678 908	1 144 501
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>146 477 376</b>	<b>118 760 783</b>

Warszawa, 09 lutego 2015 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 R**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Pogodna Przyszłość - Fundusz Agresywny

**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>137 682 507</b>	<b>146 477 376</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>3 733 541</b>	<b>-25 203 048</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>25 058 114</b>	<b>21 371 988</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	24 611 634	21 271 479
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	446 480	100 509
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>21 324 573</b>	<b>46 575 036</b>
1.	tytułem wykupu	6 073 443	33 012 534
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 179 448	1 239 559
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0	0
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	333	513
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	1 724 948	2 024 718
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	12 346 401	10 297 712
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>5 061 328</b>	<b>-2 513 545</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>146 477 376</b>	<b>118 760 783</b>

Warszawa, 09 lutego 2015 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO**  
**SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 R**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
 Pogodna Przyszłość - Fundusz Agresywny

**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	9 061 198,626677	9 560 511,328646
2	na koniec okresu sprawozdawczego	9 528 032,905871	8 098 453,498150
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	15,417979	15,465343
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13,658079	14,583788
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	16,375757	16,002965
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	15,328073	14,664740

Warszawa, 09 lutego 2015 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 R**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**

Pogodna Przyszłość - Fundusz Agresywny

**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>119 566 432</b>	<b>100,68%</b>
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	118 046 808	99,40%
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	34 994	0,03%
9. pożyczki	0	0,00%
10. nieruchomości	0	0,00%
11. depozyty bankowe	1 484 630	1,25%
12. pozostałe lokaty	0	0,00%
<b>II. 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. Środki pieniężne</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV. Należności</b>	<b>338 851</b>	<b>0,29%</b>
<b>V. Zobowiązania</b>	<b>1 144 501</b>	<b>0,96%</b>
<b>VI. Aktywa netto (w tym)</b>	<b>118 760 783</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	114 177 362	96,14%
2. zagraniczne - kraje UE	4 407 244	3,71%
3. zagraniczne - kraje poza UE	176 177	0,15%

Warszawa, 09 lutego 2015 roku