

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA

Pogodna Przyszłość - Fundusz Dłużnych Papierów Wartościowych.

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	136 619 964	142 946 496
1.	lokaty	136 619 964	142 946 496
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	0	0
4.1	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	0
4.2	pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	0	0
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	0
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	136 619 964	142 946 496

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 Dłużnych Papierów Wartościowych.

II. ZMIANA WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	119 806 841	136 619 964
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	13 013 032	-1 726 049
I.	Zwiększenia funduszu	29 765 349	29 229 718
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	16 408 162	15 670 889
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	13 357 187	13 558 829
II.	Zmniejszenia funduszu	16 752 317	30 955 767
1.	tytułem wykupu	4 691 113	18 017 781
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	10 494 229	11 515 097
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0	0
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	1 384	138
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	1 016 262	1 276 261
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	549 329	146 490
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	3 800 092	8 052 581
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	136 619 964	142 946 496

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 Dłużnych Papierów Wartościowych.

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
I.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1	na początek okresu sprawozdawczego	6 489 747,619047	7 258 320,585643
2	na koniec okresu sprawozdawczego	7 250 331,491239	7 235 411,106038
II.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	18,412871	18,798487
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	18,295079	18,759551
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	18,895238	19,799668
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	18,833521	19,736734

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 Dłużnych Papierów Wartościowych.

IV. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1	2	3
I. Lokaty (suma 1 - 12)	142 946 496	100,00%
1. papier wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	136 433 469	95,44%
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	3 147 977	2,20%
4. akcje	0	0,00%
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	0	0,00%
9. pożyczki	0	0,00%
10. nieruchomości	0	0,00%
11. depozyty bankowe	3 365 050	2,35%
12. pozostałe lokaty	0	0,00%
Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru zgodnie z art.154 ust.9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	0	0,00%
II. Środki pieniężne	0	0,00%
III. Należności	0	0,00%
IV. Zobowiązania	0	0,00%
VI. Aktywa netto (w tym)	142 946 496	100,00%
1. krajowe	142 946 496	100,00%
2. zagraniczne - kraje UE	0	0,00%
3. zagraniczne - kraje poza UE	0	0,00%

Warszawa, 09 lutego 2015 roku