

**ROCZNE 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
I.	Aktywa	148 156 284	119 905 284
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
II.	Zobowiązania	1 678 908	1 144 501
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
III.	Aktywa netto (I-II)	146 477 376	118 760 783

Warszawa, 6 lipca 2015 roku

**ROCZNE 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
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	137 682 507	146 477 376
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	3 733 541	-25 222 837
I.	Zwiększenia funduszu	25 058 114	21 371 988
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	24 611 634	21 271 479
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	446 480	100 509
II.	Zmniejszenia funduszu	21 324 573	46 594 825
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	10 317 501
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	5 061 328	-2 493 757
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	146 477 376	118 760 783

Warszawa, 6 lipca 2015 roku

**ROCZNE 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
I.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
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
II.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
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, 6 lipca 2015 roku

**ROCZNE 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
I. Lokaty (suma 1 - 12)		119 566 432	100,68%
1. Polska	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita	0	0,00%
1.1. obligacje		0	0,00%
1.2. bony skarbowe		0	0,00%
1.3. inne		0	0,00%
2. terytorialnego	obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu	0	0,00%
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0	0,00%
3.1. notowane na rynku regulowanym		0	0,00%
3.2. pozostałe		0	0,00%
4. akcje		118 046 808	99,40%
4.1. notowane na rynku regulowanym		118 046 808	99,40%
4.2. pozostałe		0	0,00%
5. udziały		0	0,00%
6. fundusze inwestycyjne	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w	0	0,00%
6.1. jednostki uczestnictwa		0	0,00%
6.2. certyfikaty inwestycyjne		0	0,00%
6.2.1. nieruchomości	funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w	0	0,00%
6.2.2. innych funduszy inwestycyjnych		0	0,00%
7. techniczno - ubezpieczeniowych	instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw	0	0,00%
7.1. opcje		0	0,00%
7.2. kontrakty terminowe		0	0,00%
7.3. swapy walutowe		0	0,00%
7.4. swapy procentowe		0	0,00%
7.5. inne instrumenty pochodne		0	0,00%
8. inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu		34 994	0,03%
9. pożyczki		0	0,00%
9.1. zabezpieczone hipotecznie		0	0,00%
9.2. zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej		0	0,00%
9.3. pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie		0	0,00%
9.4. inne pożyczki		0	0,00%
10. nieruchomości		0	0,00%
11. depozyty bankowe		1 484 630	1,25%
12. pozostałe lokaty		0	0,00%
II. ubezpieczeniowej	Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru zgodnie z art.154 ust.9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności	0	0,00%
III. Środki pieniężne		0	0,00%
IV. Należności		338 851	0,29%
V. Zobowiązania		1 144 501	0,96%
VI. Aktywa netto (w tym)		118 760 783	100,00%
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, 6 lipca 2015 roku