

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2012 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
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>83 194 406</b>	<b>103 129 984</b>
1.	lokaty	83 194 406	103 129 984
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
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>83 194 406</b>	<b>103 129 984</b>

Warszawa, 09 sierpnia 2012 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2012 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
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>78 664 138</b>	<b>97 501 117</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>2 325 757</b>	<b>2 207 644</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>7 462 996</b>	<b>9 534 009</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	7 141 483	7 831 554
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	321 513	1 702 455
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>5 137 239</b>	<b>7 326 364</b>
1.	tytułem wykupu	4 689 934	2 610 386
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	149 822	4 202 161
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0	0
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	48	377
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	297 400	379 626
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	35	133 814
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>2 204 511</b>	<b>3 421 223</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>83 194 406</b>	<b>103 129 984</b>

Warszawa, 09 sierpnia 2012 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2012 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
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1	na początek okresu sprawozdawczego	4 823 256,983650	5 745 056,546760
2	na koniec okresu sprawozdawczego	4 985 672,011802	5 890 274,812233
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	16,309600	17,006839
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	16,256097	17,271799
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	16,683679	17,476838
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	16,683679	17,476838

Warszawa, 09 sierpnia 2012 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2012 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
<b>I. Lokaty (suma 1 - 12)</b>		<b>103 129 984</b>	<b>100,00%</b>
1. Polska	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita	99 045 202	96,04%
2. terytorialnego	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	944 643	0,92%
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	3 140 138	3,04%
12.	pozostałe lokaty	0	0,00%
<b>II. ubezpieczeniowej</b>	<b>Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru zgodnie z art.154 ust.9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności</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>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>V. Zobowiązania</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>VI. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>103 129 984</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	103 129 984	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0	0,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0	0,00%

Warszawa, 09 sierpnia 2012 roku