

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 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
I.	Aktywa	873 194 992	1 164 255 034
1.	lokaty	872 528 174	1 143 789 121
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	666 818	20 465 912
4.1	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	666 818	20 465 912
4.2	pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	6 463 396	123 004 708
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	6 463 396	18 378 433
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	104 626 275
III.	Aktywa netto (I-II)	866 731 596	1 041 250 326

Warszawa, 09 lutego 2013 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 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
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	818 595 242	866 731 596
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	78 299 118	42 313 578
I.	Zwiększenia funduszu	150 790 315	159 908 456
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	150 635 212	155 479 552
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	155 102	4 428 905
II.	Zmniejszenia funduszu	72 491 196	117 594 879
1.	tytułem wykupu	37 687 768	75 408 197
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	21 796 136	27 762 867
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0	0
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	2 698	4 704
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	8 185 323	9 162 054
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	4 819 271	5 257 056
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	-30 162 764	132 205 151
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	866 731 596	1 041 250 326

Warszawa, 09 lutego 2013 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 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
I.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1	na początek okresu sprawozdawczego	54 958 155,644507	61 344 419,872248
2	na koniec okresu sprawozdawczego	61 208 796,709156	65 200 886,746638
II.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	14,896187	14,238408
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	14,125327	14,136917
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	15,278669	15,880503
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	14,159516	15,880503

Warszawa, 09 lutego 2013 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 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
I. Lokaty (suma 1 - 12)	1 143 789 121	109,85%
papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita		
1. Polska	662 888 530	63,66%
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	23 673 530	2,27%
4. akcje	324 842 199	31,20%
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	2 234 241	0,21%
9. pożyczki	104 606 619	10,05%
10. nieruchomości	0	0,00%
11. depozyty bankowe	25 544 002	2,45%
12. pozostałe lokaty	0	0,00%
II. Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru zgodnie z art.154 ust.9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	0	0,00%
III. Środki pieniężne	0	0,00%
IV. Należności	20 465 913	1,97%
V. Zobowiązania	123 004 708	11,81%
VI. Aktywa netto (w tym)	1 041 250 326	100,00%
1. krajowe	1 030 471 857	98,96%
2. zagraniczne - kraje UE	10 778 469	1,04%
3. zagraniczne - kraje poza UE	0	0,00%

Warszawa, 09 lutego 2013 roku