

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 R**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Pogodna Przyszłość - Fundusz Akcji

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	517 903	559 620
1.	lokaty	507 634	559 620
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	10 269	0
4.1	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	10 269	0
4.2	pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	0	41 752
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	41 752
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	517 903	517 869

Warszawa, 09 lutego 2012 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 R**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Pogodna Przyszłość - Fundusz Akcji

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	955 064	517 903
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-511 016	38 459
I.	Zwiększenia funduszu	101 926	74 418
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	101 926	68 705
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	0	5 713
II.	Zmniejszenia funduszu	612 941	35 959
1.	tytułem wykupu	1 915	22 580
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0	0
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	14 445	12 844
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	596 582	535
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	73 854	-38 493
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	517 903	517 869

Warszawa, 09 lutego 2012 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 R**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Pogodna Przyszłość - Fundusz Akcji

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	53 623,624674	26 457,801409
2	na koniec okresu sprawozdawczego	26 457,801409	28 842,265540
II.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	17,802345	19,587940
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	17,224079	17,840750
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	19,725383	20,812558
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	19,588341	17,967098

Warszawa, 09 lutego 2012 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 R**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Pogodna Przyszłość - Fundusz Akcji

IV. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I. Lokaty (suma 1 - 12)		559 620	108,06%
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		216 217	41,75%
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		258 066	49,83%
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		1	0,00%
9. pożyczki		0	0,00%
10. nieruchomości		0	0,00%
11. depozyty bankowe		85 336	16,48%
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		0	0,00%
V. Zobowiązania		41 752	8,06%
VI. Aktywa netto (w tym)		517 869	100,00%
1. krajowe		513 969	99,25%
2. zagraniczne - kraje UE		3 900	0,75%
3. zagraniczne - kraje poza UE		0	0,00%

Warszawa, 09 lutego 2012 roku