

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 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	120 974 442	108 052 681
1.	lokaty	114 882 255	107 801 888
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	6 092 187	250 793
4.1	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	6 090 667	250 793
4.2	pozostałe	1 520	0
II.	Zobowiązania	338 154	2 635 770
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	338 154	2 635 770
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	120 636 288	105 416 911

Warszawa, 4 czerwca 2012 roku

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 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	92 366 042	120 636 288
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	9 747 423	9 694 847
I.	Zwiększenia funduszu	24 981 035	25 517 682
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	24 980 805	25 428 318
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	230	89 365
II.	Zmniejszenia funduszu	15 233 611	15 822 835
1.	tytułem wykupu	5 070 434	4 970 436
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	104 355	868 076
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0	0
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	5 109	555
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	1 186 268	1 349 019
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	8 867 445	8 634 749
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	18 522 822	-24 914 223
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	120 636 288	105 416 911

Warszawa, 4 czerwca 2012 roku

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 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	6 718 909,104481	7 540 329,991792
2	na koniec okresu sprawozdawczego	7 540 135,269206	8 377 898,175998
II.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	13,743957	16,001656
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12,910066	12,586640
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	16,002451	16,994794
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	16,002451	12,586640

Warszawa, 4 czerwca 2012 roku

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 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)		107 801 888	102,26%
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0	0,00%
1.1. obligacje		0	0,00%
1.2. bony skarbowe		0	0,00%
1.3. inne		0	0,00%
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%
3.1. notowane na rynku regulowanym		0	0,00%
3.2. pozostałe		0	0,00%
4. akcje		98 946 484	93,86%
4.1. notowane na rynku regulowanym		98 946 484	93,86%
4.2. pozostałe		0	0,00%
5. udziały		0	0,00%
6. jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		0	0,00%
6.1. jednostki uczestnictwa		0	0,00%
6.2. certyfikaty inwestycyjne		0	0,00%
6.2.1. funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości		0	0,00%
6.2.2. innych funduszy inwestycyjnych		0	0,00%
7. instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno - ubezpieczeniowych		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		154	0,00%
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		8 855 250	8,40%
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		250 793	0,24%
V. Zobowiązania		2 635 770	2,50%
VI. Aktywa netto (w tym)		105 416 911	100,00%
1. krajowe		102 642 609	97,37%
2. zagraniczne - kraje UE		2 774 302	2,63%
3. zagraniczne - kraje poza UE		0	0,00%

Warszawa, 4 czerwca 2012 roku