

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30 czerwca 2009 roku**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Pogodna Przyszłość - Fundusz Agresywny

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	61 959 241	70 849 974
1.	Lokaty	61 920 964	68 940 130
2.	Środki pieniężne	0	0
3.	Należności, w tym	38 277	1 909 844
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0	1 460 917
3.2.	Pozostałe należności	38 277	448 928
4.	Pozostałe aktywa	0	0
II.	Zobowiązania	1 800 616	203 664
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	1 800 616	203 664
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	60 158 625	70 646 310

Warszawa, 10 sierpnia 2009 roku

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30 czerwca 2009 roku**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Pogodna Przyszłość - Fundusz Agresywny

II. ZMIANA AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	60 380 078	56 022 654
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	10 160 160	10 817 441
I.	Zwiększenia funduszu	12 958 834	12 466 733
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	12 650 311	12 459 175
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	308 522	7 558
II.	Zmniejszenia funduszu	2 798 673	1 649 292
1.	Tytułem wykupu	2 344 656	1 256 231
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	25 907	45 432
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0	0
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	233	339
5.	Tytułem prowizji od składek	0	0
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0	0
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	333 329	347 290
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	94 548	0
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	-10 381 614	3 806 214
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	177 152	258 642
2.	z obligacji emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0	0
3.	z listów zastawnych	0	0
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	33 147	34 500
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu	0	0
6.	z akcji	-10 672 244	3 404 106
7.	z udziałów	0	0
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	0	0
9.	z instrumentów pochodnych, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0	0
10.	z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0	68 876
11.	z pożyczek	0	0
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	80 330	40 090
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0
D.	Pozostałe zwiększenia	0	0
E.	Pozostałe zmniejszenia	0	0
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu	60 158 625	70 646 310

Warszawa, 10 sierpnia 2009 roku

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30 czerwca 2009 roku**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Pogodna Przyszłość - Fundusz Agresywny

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	0	0
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0	0
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	5 866	23 646
4.	Koszty transakcyjne	0	0
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	333 329	347 290
6.	Pozostałe koszty	20 987	115 718
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	360 182	486 654

Warszawa, 10 sierpnia 2009 roku

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30 czerwca 2009 roku**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Pogodna Przyszłość - Fundusz Agresywny

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1	Liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	3 712 518,212240	5 197 422,301740
1.2	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	4 442 026,597652	6 312 254,853429
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1	Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	16,260382	10,776445
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13,539978	8,891507
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	16,260382	11,644296
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	13,539978	11,191340

Warszawa, 10 sierpnia 2009 roku

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30 czerwca 2009 roku

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Pogodna Przyszłość - Fundusz Agresywny

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

	LOKATY	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe		
1.	międzynarodowe	17 748 133	25,12%
1.1	Obligacje	17 748 133	25,12%
1.2	Bony skarbowe	0	0,00%
1.3	Inne	0	0,00%
	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		
2.	samorządu terytorialnego	0	0,00%
3.	Listy zastawne	0	0,00%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	0	0,00%
3.1.2	Pozostałe	0	0,00%
3.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00%
	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		
4.	dochodu	1 009 072	1,43%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0	0,00%
4.2	Pozostałe	1 009 072	1,43%
	Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu		
5.	dochodu	0	0,00%
5.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00%
5.1.1	Notowane na rynku regulowanym	0	0,00%
5.1.2	Pozostałe	0	0,00%
5.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00%
6.	Akcje	49 636 356	70,26%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	49 636 356	70,26%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	49 636 356	70,26%
6.1.2	Pozostałe	0	0,00%
6.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00%
7.	Udziały	0	0,00%
	Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		
8.	funduszach inwestycyjnych	0	0,00%
8.1	Jednostki uczestnictwa	0	0,00%
8.2	Certyfikaty inwestycyjne	0	0,00%
8.2.1	Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0	0,00%
8.2.2	Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych	0	0,00%
	Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno - ubezpieczeniowych		
9.	rezerw techniczno - ubezpieczeniowych	0	0,00%
9.1	Opcje	0	0,00%
9.2	Kontrakty terminowe	0	0,00%
9.3	Swapy walutowe	0	0,00%
9.4	Swapy procentowe	0	0,00%
9.5	Prawa poboru	0	0,00%
9.6	Inne instrumenty pochodne	0	0,00%
10.	Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	69 960	0,10%
11.	Pożyczki	0	0,00%
11.1	Zabezieczone hipotecznie	0	0,00%
11.2	Zabezieczone gwarancjami instytucji finansowej	0	0,00%
11.3	Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0	0,00%
11.4	Inne pożyczki	0	0,00%
12.	Nieruchomości	0	0,00%
13.	Depozyty bankowe	476 609	0,67%
14.	Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru zgodnie z art.154 ust.9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0,00%
15.	RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:	68 940 130	97,58%
15.1	Ulokowane na terenie RP	68 940 130	97,58%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	0	0,00%
15.3	Ulokowane poza terenem RP UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD	0	0,00%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0	0,00%