

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31 grudnia 2008 roku**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Pogodna Przyszłość - Fundusz Akcji

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	2 523 467	676 883
1.	Lokaty	2 523 467	676 270
2.	Środki pieniężne	0	0
3.	Należności, w tym	0	613
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0	613
3.2.	Pozostałe należności	0	0
4.	Pozostałe aktywa	0	0
II.	Zobowiązania	7 696	15 374
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	7 696	15 374
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	2 515 772	661 509

Warszawa, 12 maja 2009 roku

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31 grudnia 2008 roku

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Pogodna Przyszłość - Fundusz Akcji

II. ZMIANA AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	2 220 736	2 515 772
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	19 908	-1 512 560
I.	Zwiększenia funduszu	694 040	165 533
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	692 643	165 533
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	1 397	0
II.	Zmniejszenia funduszu	674 132	1 678 093
1.	Tytułem wykupu	1 462	1 561 371
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	58 275	0
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0	0
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
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	63 975	28 208
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	550 420	88 515
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	275 128	-341 703
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	25 296	31 495
2.	z obligacji emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związku jednostek samorządu terytorialnego	0	0
3.	z listów zastawnych	0	0
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	0	0
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu	0	0
6.	z akcji	226 317	-376 015
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	12 032	-581
11.	z pożyczek	0	0
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	11 482	3 398
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	2 515 772	661 509

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31 grudnia 2008 roku**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Pogodna Przyszłość - Fundusz Akcji

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	3 884	6 167
4.	Koszty transakcyjne	63	0
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	63 975	28 208
6.	Pozostałe koszty	9 204	2 700
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	77 126	37 074

Warszawa, 12 maja 2009 roku

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31 grudnia 2008 roku

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Pogodna Przyszłość - Fundusz Akcji

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1	Liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	112 836,506194	117 939,337841
1.2	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	117 939,337841	43 957,173882
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1	Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	19,680666	21,325334
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	19,381824	14,348039
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	22,693064	21,325632
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	21,325334	15,041018

Warszawa, 12 maja 2009 roku

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31 grudnia 2008 roku

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Pogodna Przyszłość - Fundusz Akcji

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

LOKATY	Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe	281	284 002	42,93%
1.1 Obligacje	281	284 002	42,93%
1.1.1 DS1017	40	40 046	6,05%
1.1.2 DS1110	74	75 427	11,40%
1.1.3 OK0709	60	58 224	8,80%
1.1.4 FS0310	65	66 121	10,39%
1.1.5 PS0511	42	42 164	6,38%
1.2 Bony skarbowe	0	0	0,00%
1.3 Inne	0	0	0,00%
Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0	0	0,00%
3. Listy zastawne	0	0	0,00%
3.1 Dopuszczone do publicznego obrotu	0	0	0,00%
3.1.1 Notowane na rynku regulowanym	0	0	0,00%
3.1.2 Pozostałe	0	0	0,00%
3.2 Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0	0,00%
4. Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0	0	0,00%
4.1 Notowane na rynku regulowanym	0	0	0,00%
4.2 Pozostałe	0	0	0,00%
5. Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0	0	0,00%
5.1 Dopuszczone do publicznego obrotu	0	0	0,00%
5.1.1 Notowane na rynku regulowanym	0	0	0,00%
5.1.2 Pozostałe	0	0	0,00%
5.2 Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0	0,00%
6. Akcje	21 243	368 218	55,66%
6.1 Dopuszczone do publicznego obrotu	21 243	368 218	55,66%
6.1.1 Notowane na rynku regulowanym	21 243	368 218	55,66%
6.1.1.1 AGORA SA	80	1 296	0,20%
6.1.1.2 Apator SA	55	523	0,08%
6.1.1.3 Asseco Poland SA	199	9 433	1,43%
6.1.1.4 Atlanta Poland SA	86	199	0,03%
6.1.1.5 ATM Grupa SA	300	1 470	0,22%
6.1.1.6 Bank BPH SA	42	1 478	0,22%
6.1.1.7 Bank Handlowy w Warszawie SA	32	1 536	0,23%
6.1.1.8 Bank Polska Kasa Opieki SA	360	45 432	6,87%
6.1.1.9 Bank Zachodni WBK SA	114	12 631	1,91%
6.1.1.10 BRE Bank SA	42	8 253	1,25%
6.1.1.11 CAM Media SA	223	2 096	0,32%
6.1.1.12 Ceresani SA	216	2 976	0,45%
6.1.1.13 CEZ a.s.	83	10 292	1,56%
6.1.1.14 Clech SA	62	1 458	0,22%
6.1.1.15 Comp Safe Support SA	104	4 014	0,61%
6.1.1.16 Echo Investment SA	63	1 355	0,20%
6.1.1.17 ELEKTROBUDOWA SA	12	1 872	0,28%
6.1.1.18 Elektrolim SA	147	1 166	0,18%
6.1.1.19 ELSTAR OILS S.A.	5	19	0,00%
6.1.1.20 Emperia Holding SA	14	720	0,11%
6.1.1.21 Energoinstal SA	384	1 494	0,23%
6.1.1.22 Eurocash SA	116	1 160	0,17%
6.1.1.23 Farmacol SA	22	623	0,09%
6.1.1.24 Ferum SA	475	2 693	0,41%
6.1.1.25 Firma Oponiarska DEBICA SA	331	12 545	1,90%
6.1.1.26 Getin Holding SA	1 009	5 015	0,76%
6.1.1.27 Globe Trade Centre SA	542	8 228	1,24%
6.1.1.28 Grupa KETY SA	19	1 140	0,17%
6.1.1.29 Grupa Lotos SA	203	2 426	0,37%
6.1.1.30 ING Bank Śląski SA	3	1 290	0,20%
6.1.1.31 KGHM Polska Miedź SA	543	15 269	2,31%
6.1.1.32 Mostostal Warszawa SA	32	1 574	0,24%
6.1.1.33 NAFTOBUDOWA SA	423	10 364	1,57%
6.1.1.34 Narodowy Fundusz Inwestycyjny Empik Media & Fashion SA	142	1 392	0,21%
6.1.1.35 Narodowy Fundusz Inwestycyjny Octava SA	887	1 730	0,26%
6.1.1.36 Neptun SA	32	470	0,07%
6.1.1.37 Pani Teresa Medica SA	67	1 072	0,16%
6.1.1.38 PBG SA	39	7 644	1,16%
6.1.1.39 PEKAES SA	61	548	0,08%
6.1.1.40 Polimex-Mostostal SA	1 541	4 700	0,71%
6.1.1.41 Polish Energy Partners SA	364	7 009	1,04%
6.1.1.42 Polnord SA	22	644	0,10%
6.1.1.43 Polska Grupa Farmaceutyczna SA	142	3 881	0,59%
6.1.1.44 Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	1 441	37 077	5,60%
6.1.1.45 Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo SA	4 863	17 507	2,65%
6.1.1.46 Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA	1 374	48 777	7,31%
6.1.1.47 Przedsiębiorstwo Hydrauliki Siłowej HYDROTOR SA	29	839	0,13%
6.1.1.48 QUMAK - SEKOM S.A.	13	137	0,02%
6.1.1.49 SA Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego STOMIL SANOK	580	3 045	0,46%
6.1.1.50 SecoWarwick SA	56	952	0,14%
6.1.1.51 Selena FM SA	123	920	0,14%
6.1.1.52 TELEKOMUNIKACJA POLSKA SA	2 384	45 773	6,92%
6.1.1.53 TVN SA	661	8 897	1,34%
6.1.1.54 WAWEL SA	14	2 380	0,36%
6.1.1.55 Wydziałnictwa Szkolne i Pedagogiczne SA	53	729	0,11%
6.1.1.56 Zakłady Azotowe Puławy SA	24	1 277	0,19%
6.1.2 Pozostałe	0	0	0,00%
6.2 Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0	0,00%
7. Udziały	0	0	0,00%
8. Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	0	0	0,00%
8.1 Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00%
8.2 Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00%
8.2.1 Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0	0	0,00%
8.2.2 Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych	0	0	0,00%
Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw technicznych - ubezpieczeniowych	0	0	0,00%
9.1 Opcje	0	0	0,00%
9.2 Kontrakty terminowe	0	0	0,00%
9.3 Swapy walutowe	0	0	0,00%
9.4 Swapy procentowe	0	0	0,00%
9.5 Prawa poboru	0	0	0,00%
9.6 Inne instrumenty pochodne	0	0	0,00%
10. Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	415	5 810	0,88%
10.1 ENEA S.A. - prawo do akcji	415	5 810	0,88%
11. Pożyczki	0	0	0,00%
11.1 Zabezpieczone hipotecznie	0	0	0,00%
11.2 Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0	0	0,00%
11.3 Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0	0	0,00%
11.4 Inne pożyczki	0	0	0,00%
12. Nieruchomości	0	0	0,00%
13. Depozyty bankowe	0	18 241	2,76%
13.1 Bank Millennium SA	0	18 241	2,76%
Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru zgodnie z art. 154 ust.9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0	0,00%
14. RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:	21 939	676 270	102,23%
15.1 Ulokowane na terenie RP	21 939	676 270	102,23%
15.2 Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	0	0	0,00%
15.3 Ulokowane poza terenem RP UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD	0	0	0,00%
15.4 Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0	0	0,00%

Warszawa, 12 maja 2009 roku