

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31 grudnia 2004 roku

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Pogodna Przyszłość - Fundusz Akcji

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	85 738	822 225
1.	Lokaty	85 738	756 982
2.	Środki pieniężne	0	0
3.	Należności, w tym	0	65 243
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0	65 243
3.2.	Pozostałe należności	0	0
4.	Pozostałe aktywa	0	0
II.	Zobowiązania	0	6 585
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0	6 576
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe zobowiązania	0	10
III.	Aktywa netto (I-II)	85 738	815 640

Warszawa, 21 marca 2005 roku

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31 grudnia 2004 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	20 043	85 738
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	58 825	644 997
I.	Zwiększenia funduszu	62 408	652 363
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	59 833	647 944
2.	Tytułem udzielonych gwarancji		
3.	Pozostałe zwiększenia	2 575	4 420
II.	Zmniejszenia funduszu	3 583	7 366
1.	Tytułem wykupu		
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu		
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych		
5.	Tytułem prowizji od składek		
6.	Tytułem pozostałych prowizji		
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	1 030	7 366
8.	Tytułem udzielonych gwarancji		
9.	Pozostałe zmniejszenia	2 553	
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	6 870	84 905
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	286	8 688
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	0	0
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu	0	0
6.	z akcji	5 880	72 542
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	0
11.	z pożyczek	0	0
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	705	3 675
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	85 738	815 640

Warszawa, 21 marca 2005 roku

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31 grudnia 2004 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		
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych		
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu		
4.	Koszty transakcyjne	37	5 766
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	1 030	7 366
6.	Pozostałe koszty		
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	1 067	13 132

Warszawa, 21 marca 2005 roku

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31 grudnia 2004 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	2 040,238840	7 699,709336
1.2	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	7 699,709336	62 856,715380
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1	Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	9,837191	11,135535
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	9,271284	11,135535
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11,221312	12,973772
2.4	wartość jednostki roliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	11,137023	12,973772

Warszawa, 21 marca 2005 roku

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31 grudnia 2004 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	284	279 370	36,91%
1.1 Obligacje	284	279 370	36,91%
1.1.1 DS0509	100	103 073	13,62%
1.1.2 OK0406	150	138 773	18,33%
1.1.3 PS0507	34	37 524	4,96%
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%
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	15 320	475 480	62,81%
6.1 Dopuszczone do publicznego obrotu	15 320	475 480	62,81%
6.1.1 Notowane na rynku regulowanym	15 320	475 480	62,81%
6.1.1.1 AGORA	96	5 453	0,72%
6.1.1.2 BANK BPH	61	31 110	4,11%
6.1.1.3 CERSANIT	47	5 499	0,73%
6.1.1.4 COMP RZESZÓW	115	12 535	1,66%
6.1.1.5 COMPUTERLAND	25	2 775	0,37%
6.1.1.6 DĘBICA	72	7 092	0,94%
6.1.1.7 DUDA	44	6 050	0,80%
6.1.1.8 DWORY	155	6 309	0,83%
6.1.1.9 JELFA	63	3 528	0,47%
6.1.1.10 KĘTY	40	5 240	0,69%
6.1.1.11 KGHM POLSKA MIEDŹ	981	30 705	4,06%
6.1.1.12 MENNICA	247	18 056	2,39%
6.1.1.13 POLIMEX MOSTOSTAL SIEDLCE	200	6 720	0,89%
6.1.1.14 NETIA	2 628	11 721	1,55%
6.1.1.15 BANK PEKAO	339	46 782	6,18%
6.1.1.16 POLSKA GRUPA FARMACEUTYCZNA	65	3 874	0,51%
6.1.1.17 PKNORLEN	1 180	44 604	5,89%
6.1.1.18 BANK PKO BP	2 500	69 500	9,18%
6.1.1.19 PROKOM	456	67 032	8,86%
6.1.1.20 ROLIMPEX	294	4 557	0,60%
6.1.1.21 SOFTBANK	338	9 430	1,25%
6.1.1.22 STALEXPORT	2 053	5 502	0,73%
6.1.1.23 TECHMEX	199	4 696	0,62%
6.1.1.24 TELEKOMUNIKACJA POLSKA	2 685	53 163	7,02%
6.1.1.25 VISTULA	437	13 547	1,79%
6.1.2 Pozostałe	0	0	0,00%
6.2 Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0	0,00%
7. Udziały	0	0	0,00%
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 techniczno - 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	0	0	0,00%
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	2 133	0,28%
13.1 BANK MILLENNIUM	0	2 133	0,28%
Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru zgodnie z art.154 ust.9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0	0,00%
15. RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:		756 982	100,00%
15.1 Ulokowane na terenie RP		756 982	100,00%
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%