

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2014 R**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**

Pogodna Przyszłość - Fundusz Dłużnych Papierów Wartościowych.

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

( w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>131 916 806</b>	<b>139 619 908</b>
1.	lokaty	115 954 006	139 619 908
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	15 962 800	0
4.1	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	15 962 800	
4.2	pozostałe	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>11 492 300</b>	<b>0</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	11 492 300	
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>120 424 506</b>	<b>139 619 908</b>

Warszawa, 8 sierpnia 2014 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2014 R**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**

Pogodna Przyszłość - Fundusz Dłużnych Papierów Wartościowych.

**II. ZMIANA WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>119 806 841</b>	<b>136 619 964</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-320 512</b>	<b>-1 178 098</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>9 342 033</b>	<b>8 685 631</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	8 561 007	8 220 753
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	781 026	464 878
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>9 662 545</b>	<b>9 863 730</b>
1.	tytułem wykupu	2 854 221	2 661 700
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	6 213 454	6 434 589
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0	0
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	1 233	36
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	455 954	654 059
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	137 683	113 346
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>938 177</b>	<b>4 178 042</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>120 424 506</b>	<b>139 619 908</b>

Warszawa, 8 sierpnia 2014 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2014 R**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**

Pogodna Przyszłość - Fundusz Dłużnych Papierów Wartościowych.

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1	na początek okresu sprawozdawczego	6 489 747,619047	7 258 532,382836
2	na koniec okresu sprawozdawczego	6 500 790,655914	7 235 453,211139
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	18,412871	18,930318
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	18,295079	18,930318
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	18,895238	19,289674
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	18,721839	19,289674

Warszawa, 8 sierpnia 2014 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2014 R**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**

Pogodna Przyszłość - Fundusz Dłużnych Papierów Wartościowych.

**IV. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU**

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
<b>I. Lokaty (suma 1 - 12)</b>		<b>139 619 908</b>	<b>100,00%</b>
	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita		
1. Polska		127 033 259	90,99%
	obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		
2. terytorialnego		0	0,00%
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		3 145 401	2,25%
4. akcje		0	0,00%
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		0	0,00%
9. pożyczki		0	0,00%
10. nieruchomości		0	0,00%
11. depozyty bankowe		9 441 249	6,76%
12. pozostałe lokaty		0	0,00%
<b>II. Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru zgodnie z art.154 ust.9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>III. Środki pieniężne</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV. Należności</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>V. Zobowiązania</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>VI. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>139 619 908</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe		139 619 908	100,00%
2. zagraniczne - kraje UE		0	0,00%
3. zagraniczne - kraje poza UE		0	0,00%

Warszawa, 8 sierpnia 2014 roku