

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2012 R**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Pogodna Przyszłość - Fundusz Stabilnego Wzrostu

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	886 027 786	948 395 950
1.	lokaty	883 594 697	943 092 582
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	2 433 089	5 303 367
4.1	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	603 112	5 303 367
4.2	pozostałe	1 829 977	
II.	Zobowiązania	355 603	1 012 731
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	355 603	1 012 731
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	885 672 183	947 383 219

Warszawa, 09 sierpnia 2012 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2012 R**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Pogodna Przyszłość - Fundusz Stabilnego Wzrostu

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	818 595 242	866 731 596
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	43 636 314	33 470 951
I.	Zwiększenia funduszu	76 988 014	77 926 726
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	76 917 685	77 909 834
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	70 330	16 893
II.	Zmniejszenia funduszu	33 351 701	44 455 775
1.	tytułem wykupu	27 904 084	25 677 322
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 082 640	14 232 754
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0	0
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	66	4 005
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	4 043 903	4 388 408
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	321 007	153 287
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	23 440 627	47 180 671
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	885 672 183	947 383 219

Warszawa, 09 sierpnia 2012 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2012 R**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Pogodna Przyszłość - Fundusz Stabilnego Wzrostu

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	54 958 155,644507	61 344 419,872248
2	na koniec okresu sprawozdawczego	58 272 964,284973	64 014 033,750209
II.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	14,896187	14,238408
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	14,770528	14,198794
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	15,278669	14,776761
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	15,206078	14,776761

Warszawa, 09 sierpnia 2012 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2012 R**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Pogodna Przyszłość - Fundusz Stabilnego Wzrostu

IV. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I. Lokaty (suma 1 - 12)		943 092 582	99,55%
	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita		
1. Polska		596 593 929	62,97%
	obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0	0,00%
2.			
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		17 570 367	1,85%
4. akcje		282 597 745	29,83%
5. udziały		0	0,00%
6. jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		0	0,00%
	instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno - ubezpieczeniowych	0	0,00%
7.			
8. inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu		1 756 755	0,19%
9. pożyczki		39 995 402	4,22%
10. nieruchomości		0	0,00%
11. depozyty bankowe		4 578 384	0,48%
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		5 303 367	0,56%
V. Zobowiązania		1 012 731	0,11%
VI. Aktywa netto (w tym)		947 383 219	100,00%
1. krajowe		940 076 421	99,23%
2. zagraniczne - kraje UE		7 306 798	0,77%
3. zagraniczne - kraje poza UE		0	0,00%

Warszawa, 09 sierpnia 2012 roku