

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2011 R**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Pogodna Przyszłość - Fundusz Akcji

**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>611 846</b>	<b>613 777</b>
1.	lokaty	608 605	613 205
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	3 241	571
4.1	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	79	0
4.2	pozostałe	3 162	571
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>7 675</b>	<b>50 885</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	7 675	50 885
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>604 170</b>	<b>562 891</b>

Warszawa, 09 sierpnia 2011 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2011 R**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Pogodna Przyszłość - Fundusz Akcji

**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>955 064</b>	<b>517 903</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-354 008</b>	<b>25 368</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>61 118</b>	<b>35 985</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	61 118	35 985
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	0	0
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>415 126</b>	<b>10 617</b>
1.	tytułem wykupu	648	3 607
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0	0
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	7 628	6 475
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	406 850	535
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>3 114</b>	<b>19 620</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>604 170</b>	<b>562 891</b>

Warszawa, 09 sierpnia 2011 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2011 R**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Pogodna Przyszłość - Fundusz Akcji

**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	53 623,624674	26 457,801409
2	na koniec okresu sprawozdawczego	34 532,255752	27 973,465763
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	17,802305	19,587940
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	17,224079	19,406330
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	18,880034	20,812558
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	17,488718	20,812558

Warszawa, 09 sierpnia 2011 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2011 R**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Pogodna Przyszłość - Fundusz Akcji

**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>613 205</b>	<b>108,94%</b>
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		313 461	55,69%
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0	0,00%
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0	0,00%
4. akcje		270 303	48,02%
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		29 441	5,23%
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>571</b>	<b>0,10%</b>
<b>V. Zobowiązania</b>		<b>50 885</b>	<b>9,04%</b>
<b>VI. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>562 891</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe		558 024	99,14%
2. zagraniczne - kraje UE		4 560	0,81%
3. zagraniczne - kraje poza UE		308	0,05%

Warszawa, 09 sierpnia 2011 roku