

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 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	819 326 787	873 194 992
1.	lokaty	805 528 991	872 528 174
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	13 797 796	666 818
4.1	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	13 795 896	666 818
4.2	pozostałe	1 900	0
II.	Zobowiązania	731 545	6 463 396
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	731 545	6 463 396
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	818 595 242	866 731 596

Warszawa, 09 lutego 2012 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 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	654 205 606	818 595 242
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	93 339 354	78 299 118
I.	Zwiększenia funduszu	145 903 928	150 790 315
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	144 791 711	150 635 212
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	1 112 217	155 102
II.	Zmniejszenia funduszu	52 564 574	72 491 196
1.	tytułem wykupu	43 581 889	37 687 768
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 896 983	21 796 136
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0	0
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	56 737	2 698
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	7 028 526	8 185 323
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	440	4 819 271
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	71 050 283	-30 162 764
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	818 595 242	866 731 596

Warszawa, 09 lutego 2012 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 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	47 666 702,443549	54 958 155,644507
2	na koniec okresu sprawozdawczego	54 957 277,28	61 208 796,709156
II.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	13,72336	14,896187
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13,564196	14,125327
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	14,974994	15,278669
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	14,895853	14,159516

Warszawa, 09 lutego 2012 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 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)		872 528 174	100,67%
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		586 353 059	67,65%
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		18 328 594	2,11%
4. akcje		262 467 100	30,28%
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		464	0,00%
9. pożyczki		0	0,00%
10. nieruchomości		0	0,00%
11. depozyty bankowe		5 378 956	0,62%
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		666 818	0,08%
V. Zobowiązania		6 463 396	0,75%
VI. Aktywa netto (w tym)		866 731 596	100,00%
1. krajowe		859 571 563	99,17%
2. zagraniczne - kraje UE		7 160 033	0,83%
3. zagraniczne - kraje poza UE		0	0,00%

Warszawa, 09 lutego 2012 roku