

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 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
I.	Aktywa	78 664 138	97 501 117
1.	lokaty	78 664 138	97 501 117
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	0	0
4.1	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	0
4.2	pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	0	0
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	0
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	78 664 138	97 501 117

Warszawa, 4 czerwca 2012 roku

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 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
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	59 327 372	78 664 138
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	15 807 440	14 582 143
I.	Zwiększenia funduszu	23 047 470	24 528 812
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	13 064 315	14 317 057
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	9 983 156	10 211 755
II.	Zmniejszenia funduszu	7 240 030	9 946 669
1.	tytułem wykupu	6 485 434	3 077 659
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	252 605	6 206 132
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0	0
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	4 783	1 122
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	497 148	641 192
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	61	20 565
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	3 529 326	4 254 835
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	78 664 138	97 501 117

Warszawa, 4 czerwca 2012 roku

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 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
I.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1	na początek okresu sprawozdawczego	3 807 030,051833	4 823 256,983650
2	na koniec okresu sprawozdawczego	4 823 224,729290	5 735 105,822629
II.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	15,581771	16,309600
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	15,581771	16,256097
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	16,316235	16,998618
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	16,308561	16,992537

Warszawa, 4 czerwca 2012 roku

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 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
I. Lokaty (suma 1 - 12)		97 501 117	100,00%
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		88 665 130	90,94%
1.1. obligacje		88 665 130	90,94%
1.2. bony skarbowe		0	0,00%
1.3. inne		0	0,00%
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		2 357 151	2,42%
3.1. notowane na rynku regulowanym		0	0,00%
3.2. pozostałe		2 357 151	2,42%
4. akcje		0	0,00%
4.1. notowane na rynku regulowanym		0	0,00%
4.2. pozostałe		0	0,00%
5. udziały		0	0,00%
6. jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		0	0,00%
6.1. jednostki uczestnictwa		0	0,00%
6.2. certyfikaty inwestycyjne		0	0,00%
6.2.1. funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości		0	0,00%
6.2.2. innych funduszy inwestycyjnych		0	0,00%
7. instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno - ubezpieczeniowych		0	0,00%
7.1. opcje		0	0,00%
7.2. kontrakty terminowe		0	0,00%
7.3. swapy walutowe		0	0,00%
7.4. swapy procentowe		0	0,00%
7.5. inne instrumenty pochodne		0	0,00%
8. inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu		0	0,00%
9. pożyczki		0	0,00%
9.1. zabezpieczone hipotecznie		0	0,00%
9.2. zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej		0	0,00%
9.3. pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie		0	0,00%
9.4. inne pożyczki		0	0,00%
10. nieruchomości		0	0,00%
11. depozyty bankowe		6 478 835	6,64%
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		0	0,00%
V. Zobowiązania		0	0,00%
VI. Aktywa netto (w tym)		97 501 117	100,00%
1. krajowe		97 501 117	100,00%
2. zagraniczne - kraje UE		0	0,00%
3. zagraniczne - kraje poza UE		0	0,00%

Warszawa, 4 czerwca 2012 roku