

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 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	1 140 594 171	1 156 730 100
1.	lokaty	1 139 988 639	1 080 644 599
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	605 533	76 085 501
4.1	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	605 533	76 085 501
4.2	pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	11 315 781	79 686 680
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	11 315 781	79 686 680
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	1 129 278 390	1 077 043 420

Warszawa, 6 lipca 2015 roku

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 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	1 041 250 326	1 129 278 390
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	50 948 016	-91 799 782
I.	Zwiększenia funduszu	153 433 869	137 221 382
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	152 783 851	137 113 462
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	650 018	107 920
II.	Zmniejszenia funduszu	102 485 853	229 021 164
1.	tytułem wykupu	51 575 493	171 264 039
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	36 123 804	39 940 805
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0	0
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	2 802	2 674
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	11 089 632	13 382 720
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	3 694 122	4 430 926
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	37 080 049	39 564 812
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	1 129 278 390	1 077 043 420

Warszawa, 6 lipca 2015 roku

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 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	65 298 934,075391	69 671 579,664763
2	na koniec okresu sprawozdawczego	69 528 541,950488	65 237 843,923412
II. Wartość jednostki rozrachunkowej:			
1.	na początek okresu sprawozdawczego	15,994243	16,241420
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	15,559517	16,116463
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	16,532829	16,847123
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	16,218445	16,495867

Warszawa, 6 lipca 2015 roku

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 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)		1 080 644 599	100,33%
1. Polska	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita	699 873 599	64,98%
1.1. obligacje		699 873 599	64,98%
1.2. bony skarbowe		0	0,00%
1.3. inne		0	0,00%
2. terytorialnego	obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu	0	0,00%
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		36 386 562	3,38%
3.1. notowane na rynku regulowanym		0	0,00%
3.2. pozostałe		36 386 562	3,38%
4. akcje		339 977 267	31,57%
4.1. notowane na rynku regulowanym		339 977 267	31,57%
4.2. pozostałe		0	0,00%
5. udziały		0	0,00%
6. funduszach inwestycyjnych	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w	0	0,00%
6.1. jednostki uczestnictwa		0	0,00%
6.2. certyfikaty inwestycyjne		0	0,00%
6.2.1. nieruchomości	funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w	0	0,00%
6.2.2. innych funduszy inwestycyjnych		0	0,00%
7. techniczno - ubezpieczeniowych	instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw	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		90 990	0,01%
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		4 316 181	0,40%
12. pozostałe lokaty		0	0,00%
II. ubezpieczeniowej	Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru zgodnie z art.154 ust.9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności	0	0,00%
III. Środki pieniężne		0	0,00%
IV. Należności		76 085 501	7,06%
V. Zobowiązania		79 686 680	7,40%
VI. Aktywa netto (w tym)		1 077 043 420	100,00%
1. krajowe		1 063 695 086	98,76%
2. zagraniczne - kraje UE		12 804 818	1,19%
3. zagraniczne - kraje poza UE		543 515	0,05%

Warszawa, 6 lipca 2015 roku