

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 R**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Pogodna Jesień

**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>701 734 560</b>	<b>638 631 131</b>
1.	lokaty	647 971 927	632 927 741
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	53 762 633	5 703 390
4.1	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	53 762 633	5 703 390
4.2	pozostałe	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>54 130 541</b>	<b>45 405 908</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	54 130 541	45 405 908
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>647 604 018</b>	<b>593 225 223</b>

Warszawa, 09 lutego 2016 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 R**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Pogodna Jesień

**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>684 608 802</b>	<b>647 604 018</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-70 859 213</b>	<b>-62 875 178</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>48 217 380</b>	<b>45 116 810</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	47 770 889	43 622 607
2.	pozostałe przychody	0	
3.	pozostałe zwiększenia	446 492	1 494 203
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>119 076 593</b>	<b>107 991 988</b>
1.	tytułem wykupu	47 813 045	40 407 472
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	53 704 817	51 273 572
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	333 893	314 238
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	6 283	21 503
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	17 218 543	15 975 018
6.	pozostałe koszty	0	
7.	pozostałe zmniejszenia	13	185
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>33 854 429</b>	<b>8 496 383</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>647 604 018</b>	<b>593 225 223</b>

Warszawa, 09 lutego 2016 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 R**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Pogodna Jesień

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>			
1	na początek okresu sprawozdawczego	13 063 329,420777	12 009 173,047839
2	na koniec okresu sprawozdawczego	12 044 932,950115	11 089 317,667248
<b>II. Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>			
1.	na początek okresu sprawozdawczego	52,410708	54,014691
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	52,225507	52,845713
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	54,351730	54,794963
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	53,940312	53,451824

Warszawa, 09 lutego 2016 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 R**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Pogodna Jesień

**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>632 927 741</b>	<b>106,69%</b>
	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita		
1. Polska		535 191 976	90,22%
	obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		
2.		0	0,00%
3.	inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	33 839 013	5,70%
4.	akcje	63 060 596	10,63%
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		
7.		0	0,00%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	387 729	0,07%
9.	pożyczki	0	0,00%
10.	nieruchomości	0	0,00%
11.	depozyty bankowe	448 427	0,08%
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>5 703 390</b>	<b>0,96%</b>
<b>V. Zobowiązania</b>		<b>45 405 908</b>	<b>7,65%</b>
<b>VI. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>593 225 223</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	591 994 059	99,79%
2.	zagraniczne - kraje UE	1 170 804	0,20%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	60 360	0,01%

Warszawa, 09 lutego 2016 roku