

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

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

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| ( w zł)     |   | Koniec<br>analogicznego<br>okresu<br>sprawozdawczego<br>poprzedniego<br>roku<br>kalendarzowego | Koniec<br>bieżącego<br>okresu<br>sprawozdawczego |
|-------------|---|--|--|
| <b>I.</b>   | <b>Aktywa</b>   | <b>119 905 284</b>   | <b>114 984 805</b>                               |
| 1.          | lokaty  | 119 566 432  | 114 253 305                                      |
| 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  | 338 851  | 731 500  |
| 4.1         | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym   | 338 851  | 731 500  |
| 4.2         | pozostałe   | 0  | 0  |
| <b>II.</b>  | <b>Zobowiązania</b>   | <b>1 144 501</b>   | <b>1 109 968</b>                                 |
| 1.          | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym   | 1 144 501  | 1 109 968  |
| 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>118 760 783</b>   | <b>113 874 837</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 Przyszłość - Fundusz Agresywny

**II. ZMIANA WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| (w zł)     |   | Analogiczny okres<br>sprawozdawczy<br>poprzedniego<br>roku<br>kalendarzowego | Bieżący okres<br>sprawozdawczy |
|------------|---|--|--------------------------------|
| <b>A.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na<br/>początek okresu<br/>sprawozdawczego</b>                             | <b>146 477 376</b>   | <b>118 760 783</b>             |
| <b>B.</b>  | <b>Stan netto z działalności<br/>operacyjnej (I-II)</b>   | <b>-25 203 048</b>   | <b>4 135 629</b>               |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>   | <b>21 371 988</b>  | <b>18 989 596</b>              |
| 1.         | tytułem składek<br>zwiększających wartość<br>funduszu   | 21 271 479   | 18 928 100                     |
| 2.         | pozostałe przychody   | 0  | 0                              |
| 3.         | pozostałe zwiększenia   | 100 509  | 61 496                         |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>  | <b>46 575 036</b>  | <b>14 853 967</b>              |
| 1.         | tytułem wykupu  | 33 012 534   | 5 126 632                      |
| 2.         | tytułem wypłat pozostałych<br>świadczeń ubezpieczeniowych   | 1 239 559  | 1 444 866                      |
| 3.         | tytułem opłat za ryzyko<br>ubezpieczeniowe oraz innych<br>opłat potrącanych z funduszu              | 0  | 0                              |
| 4.         | tytułem zwrotu składek<br>ubezpieczeniowych   | 513  | 141                            |
| 5.         | tytułem opłat za zarządzanie<br>funduszem oraz innych opłat<br>tytułem administrowania<br>funduszem | 2 024 718  | 1 776 729                      |
| 6.         | pozostałe koszty  | 0  | 0                              |
| 7.         | pozostałe zmniejszenia  | 10 297 712   | 6 505 599                      |
| <b>C.</b>  | <b>Wynik netto z działalności<br/>inwestycyjnej</b>   | <b>-2 513 545</b>  | <b>-9 021 575</b>              |
| <b>D.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na<br/>koniec okresu<br/>sprawozdawczego</b>                               | <b>118 760 783</b>   | <b>113 874 837</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 Przyszłość - Fundusz Agresywny

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

| Pozycja    |  | Analogiczny okres<br>sprawozdawczy<br>poprzedniego<br>roku<br>kalendarzowego | Bieżący okres<br>sprawozdawczy |
|------------|--|--|--------------------------------|
| <b>I.</b>  | <b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>                                   |  |                                |
| 1          | na początek okresu sprawozdawczego   | 9 560 511,328646   | 8 111 716,946907               |
| 2          | na koniec okresu sprawozdawczego   | 8 098 453,498150   | 8 592 491,197697               |
| <b>II.</b> | <b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>                                   |  |                                |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego   | 15,465343  | 14,654513                      |
| 2.         | minimalna wartość jednostki<br>rozrachunkowej w okresie<br>sprawozdawczym  | 14,583788  | 12,551779                      |
| 3.         | maksymalna wartość jednostki<br>rozrachunkowej w okresie<br>sprawozdawczym | 16,002965  | 16,560931                      |
| 4.         | na koniec okresu sprawozdawczego   | 14,664740  | 13,350312                      |

Warszawa, 09 lutego 2016 roku

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

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

**IV. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU**

|   |   | Wartość bilansowa<br>(w zł) | Udział w<br>aktywach<br>netto<br>funduszu<br>(w %) |
|---|---|-----------------------------|--|
|   | 1   | 2                           | 3  |
| <b>I. Lokaty (suma 1 - 12)</b>  |   | <b>114 253 305</b>          | <b>100,33%</b>                                     |
|   | papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita |                             |  |
| 1. Polska   |   | 0                           | 0,00%  |
|   | obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego                           |                             |  |
| 2. terytorialnego   |   | 0                           | 0,00%  |
| 3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu  |   | 0                           | 0,00%  |
| 4. akcje  |   | 110 885 241                 | 97,37%   |
| 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. techniczno - ubezpieczeniowych   |   | 0                           | 0,00%  |
| 8. inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu   |   | 688 860                     | 0,60%  |
| 9. pożyczki   |   | 0                           | 0,00%  |
| 10. nieruchomości   |   | 0                           | 0,00%  |
| 11. depozyty bankowe  |   | 2 679 205                   | 2,35%  |
| 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>731 500</b>              | <b>0,64%</b>                                       |
| <b>V. Zobowiązania</b>  |   | <b>1 109 968</b>            | <b>0,97%</b>                                       |
| <b>VI. Aktywa netto (w tym)</b>   |   | <b>113 874 837</b>          | <b>100,00%</b>                                     |
| 1. krajowe  |   | 111 620 973                 | 98,02%   |
| 2. zagraniczne - kraje UE   |   | 2 139 510                   | 1,88%  |
| 3. zagraniczne - kraje poza UE  |   | 114 354                     | 0,10%  |

Warszawa, 09 lutego 2016 roku