

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 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 |
|-------------|---|--|--|
| I. | Aktywa | 763 181 142 | 744 218 546 |
| 1. | lokaty | 758 580 292 | 744 004 088 |
| 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 | 4 600 850 | 214 459 |
| 4.1 | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 4 600 470 | 214 459 |
| 4.2 | pozostałe | 380 | 0 |
| II. | Zobowiązania | 351 801 | 24 080 240 |
| 1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 351 801 | 24 080 240 |
| 2. | wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0 | 0 |
| 3. | pozostałe | 0 | 0 |
| III. | Aktywa netto (I-II) | 762 829 340 | 720 138 306 |

Warszawa, 09 lutego 2012 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 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 |
|------------|---|--|--------------------------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego | 757 329 096 | 762 829 340 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | -47 251 726 | -58 046 710 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 71 499 967 | 65 798 328 |
| 1. | tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 71 495 357 | 65 786 089 |
| 2. | pozostałe przychody | 0 | 0 |
| 3. | pozostałe zwiększenia | 4 610 | 12 239 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 118 751 693 | 123 845 037 |
| 1. | tytułem wykupu | 95 639 635 | 53 516 739 |
| 2. | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 1 748 056 | 50 091 521 |
| 3. | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu | 379 883 | 375 045 |
| 4. | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 11 134 | 10 701 |
| 5. | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 16 906 024 | 19 851 019 |
| 6. | pozostałe koszty | 0 | 0 |
| 7. | pozostałe zmniejszenia | 4 066 961 | 13 |
| C. | Wynik netto z działalności inwestycyjnej | 52 751 971 | 15 355 675 |
| F. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 762 829 340 | 720 138 306 |

Warszawa, 09 lutego 2012 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 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 |
|------------|--|--|--------------------------------|
| I. | Liczba jednostek rozrachunkowych: | | |
| 1 | na początek okresu sprawozdawczego | 16 664 342,404646 | 16 009 022,500404 |
| 2 | na koniec okresu sprawozdawczego | 16 009 022,500404 | 15 139 752,289424 |
| II. | Wartość jednostki rozrachunkowej: | | |
| 1. | na początek okresu sprawozdawczego | 45,441009 | 47,652186 |
| 2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 45,441009 | 47,360019 |
| 3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 47,738078 | 48,479669 |
| 4. | na koniec okresu sprawozdawczego | 47,651021 | 47,558734 |

Warszawa, 09 lutego 2012 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 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 |
| I. Lokaty (suma 1 - 12) | | 744 004 088 | 103,31% |
| 1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | | 645 278 940 | 89,60% |
| 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 | | 23 954 654 | 3,33% |
| 4. akcje | | 74 076 868 | 10,29% |
| 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 | | 206 | 0,00% |
| 9. pożyczki | | 0 | 0,00% |
| 10. nieruchomości | | 0 | 0,00% |
| 11. depozyty bankowe | | 693 419 | 0,10% |
| 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 | | 214 459 | 0,03% |
| V. Zobowiązania | | 24 080 240 | 3,34% |
| VI. Aktywa netto (w tym) | | 720 138 306 | 100,00% |
| 1. krajowe | | 718 191 496 | 99,73% |
| 2. zagraniczne - kraje UE | | 1 946 810 | 0,27% |
| 3. zagraniczne - kraje poza UE | | 0 | 0,00% |

Warszawa, 09 lutego 2012 roku