

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2016 R**

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

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

( w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>639 283 623</b>	<b>582 700 098</b>
1.	lokaty	638 571 484	580 714 566
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	712 139	1 985 532
3.1	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	712 139	1 985 532
3.2	pozostałe	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>21 850 228</b>	<b>16 752 562</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	21 850 228	16 752 562
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>617 433 395</b>	<b>565 947 535</b>

Warszawa, 9 sierpnia 2016 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2016 R**

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

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>647 604 018</b>	<b>593 225 223</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-35 474 635</b>	<b>-31 694 263</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>22 241 938</b>	<b>20 398 467</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	22 241 892	20 398 033
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	47	434
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>57 716 573</b>	<b>52 092 730</b>
1.	tytułem wykupu	23 540 331	16 597 630
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	26 032 895	28 034 725
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	156 576	143 492
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	38 656
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	7 986 769	7 278 227
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	2	0
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>5 304 011</b>	<b>4 416 575</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>617 433 395</b>	<b>565 947 535</b>

Warszawa, 9 sierpnia 2016 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2016 R**

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

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU**

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>			
1	na początek okresu sprawozdawczego	12 009 173,047839	11 083 097,561996
2	na koniec okresu sprawozdawczego	11 476 506,321257	10 611 398,473580
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>			
1.	na początek okresu sprawozdawczego	54,014691	53,324894
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	53,726039	52,967481
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	54,794963	54,000526
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	53,927274	53,345274

Warszawa, 9 sierpnia 2016 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2016 R**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**

Pogodna Jesień

**IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
<b>I. Lokaty (suma 1 - 12)</b>		<b>580 714 566</b>	<b>102,61%</b>
1. papier wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		485 032 821	85,70%
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		33 593 607	5,94%
4. akcje		59 103 346	10,44%
5. udziały		0	0,00%
6. jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		0	0,00%
7. instrumenty pochodne		0	0,00%
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		205 765	0,04%
9. pożyczki		0	0,00%
10. nieruchomości		0	0,00%
11. depozyty bankowe		2 779 026	0,49%
12. pozostałe lokaty		0	0,00%
<b>II. Środki pieniężne</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>III. Należności</b>		<b>1 985 532</b>	<b>0,35%</b>
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>16 752 562</b>	<b>2,96%</b>
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>565 947 535</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe		563 467 057	99,56%
2. zagraniczne - państwa UE		2 480 478	0,44%
3. zagraniczne - państwa poza UE		0	0,00%

Warszawa, 9 sierpnia 2016 roku