

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 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>684 107 010</b>	<b>639 283 623</b>
1.	lokaty	683 071 276	638 571 484
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	1 035 735	712 139
4.1	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	1 035 735	712 139
4.2	pozostałe	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>15 695 492</b>	<b>21 850 228</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	15 695 492	21 850 228
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>668 411 518</b>	<b>617 433 395</b>

Warszawa, 10 sierpnia 2015 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 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>-34 971 754</b>	<b>-35 474 635</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>25 171 533</b>	<b>22 241 938</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	25 170 576	22 241 892
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	957	47
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>60 143 287</b>	<b>57 716 573</b>
1.	tytułem wykupu	23 187 693	23 540 331
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	28 136 140	26 032 895
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	166 734	156 576
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	6 283	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	8 646 437	7 986 769
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	1	2
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>18 774 470</b>	<b>5 304 011</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>668 411 518</b>	<b>617 433 395</b>

Warszawa, 10 sierpnia 2015 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 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.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1	na początek okresu sprawozdawczego	13 063 329,420777	12 009 173,047839
2	na koniec okresu sprawozdawczego	12 532 752,780151	11 476 506,321257
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	52,410708	54,014691
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	52,225507	53,726039
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	53,340693	54,794963
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	53,323996	53,927274

Warszawa, 10 sierpnia 2015 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 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>638 571 484</b>	<b>103,42%</b>
1. Polska	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita	539 059 320	87,31%
2. terytorialnego	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		33 907 195	5,49%
4. akcje		65 134 672	10,55%
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		292 600	0,05%
9. pożyczki		0	0,00%
10. nieruchomości		0	0,00%
11. depozyty bankowe		177 699	0,03%
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>712 139</b>	<b>0,12%</b>
<b>V. Zobowiązania</b>		<b>21 850 228</b>	<b>3,54%</b>
<b>VI. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>617 433 395</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe		616 294 997	99,82%
2. zagraniczne - kraje UE		1 064 798	0,17%
3. zagraniczne - kraje poza UE		73 600	0,01%

Warszawa, 10 sierpnia 2015 roku