

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Pogodna Przyszłość - Fundusz Stabilnego Wzrostu

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	1 156 730 100	1 138 221 786
1.	lokaty	1 080 644 599	1 130 687 578
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	76 085 501	7 534 208
4.1	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	76 085 501	7 534 208
4.2	pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	79 686 680	40 092 625
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	79 686 680	40 092 625
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	1 077 043 420	1 098 129 161

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 Stabilnego Wzrostu

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	1 129 278 390	1 077 043 420
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-91 761 646	29 213 298
I.	Zwiększenia funduszu	137 221 382	130 096 776
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	137 113 462	129 828 931
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	107 920	267 845
II.	Zmniejszenia funduszu	228 983 028	100 883 478
1.	tytułem wykupu	171 264 039	36 996 404
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	39 940 805	47 473 415
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0	0
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	2 674	943
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	13 382 720	12 463 726
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	4 392 790	3 948 990
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	39 526 676	-8 127 557
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	1 077 043 420	1 098 129 161

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 Stabilnego Wzrostu

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	69 671 579,664763	65 301 631,460777
2	na koniec okresu sprawozdawczego	65 237 843,923412	68 221 850,354838
II. Wartość jednostki rozrachunkowej:			
1.	na początek okresu sprawozdawczego	16,241420	16,512879
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	16,116463	15,738818
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	16,847123	17,164131
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	16,495867	16,111540

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 Stabilnego Wzrostu

IV. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I. Lokaty (suma 1 - 12)		1 130 687 578	102,96%
	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita		
1. Polska		754 262 629	68,69%
	obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0	0,00%
2.			
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		36 114 199	3,29%
4. akcje		337 563 095	30,74%
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	0	0,00%
7.			
8. inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu		2 127 899	0,19%
9. pożyczki		0	0,00%
10. nieruchomości		0	0,00%
11. depozyty bankowe		619 756	0,06%
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		7 534 208	0,69%
V. Zobowiązania		40 092 625	3,65%
VI. Aktywa netto (w tym)		1 098 129 161	100,00%
1. krajowe		1 091 305 950	99,38%
2. zagraniczne - kraje UE		6 475 810	0,59%
3. zagraniczne - kraje poza UE		347 400	0,03%

Warszawa, 09 lutego 2016 roku