

**ROCZNE 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 analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu 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, 11 lipca 2016 roku

**ROCZNE 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 sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>146 477 376</b>	<b>118 760 783</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności 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 zwiększających wartość 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 świadczeń ubezpieczeniowych	1 239 559	1 444 866
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0	0
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	513	141
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania 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 inwestycyjnej</b>	<b>-2 513 545</b>	<b>-9 021 575</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>118 760 783</b>	<b>113 874 837</b>

Warszawa, 11 lipca 2016 roku

**ROCZNE 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 sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. 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. Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>			
1.	na początek okresu sprawozdawczego	15,465343	14,654513
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	14,583788	12,551779
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	16,002965	16,560931
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	14,664740	13,350312

Warszawa, 11 lipca 2016 roku

**ROCZNE 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 (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
<b>I. Lokaty (suma 1 - 12)</b>		<b>114 253 305</b>	<b>100,33%</b>
1. Polska	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita	0	0,00%
1.1. obligacje		0	0,00%
1.2. bony skarbowe		0	0,00%
1.3. inne		0	0,00%
2. terytorialnego	obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu	0	0,00%
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0	0,00%
3.1. notowane na rynku regulowanym		0	0,00%
3.2. pozostałe		0	0,00%
4. akcje		110 885 241	97,37%
4.1. notowane na rynku regulowanym		110 885 241	97,37%
4.2. pozostałe		0	0,00%
5. udziały		0	0,00%
6. jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		0	0,00%
6.1. jednostki uczestnictwa		0	0,00%
6.2. certyfikaty inwestycyjne		0	0,00%
6.2.1. funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości		0	0,00%
6.2.2. innych funduszy inwestycyjnych		0	0,00%
7. instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno - ubezpieczeniowych		0	0,00%
7.1. opcje		0	0,00%
7.2. kontrakty terminowe		0	0,00%
7.3. swapy walutowe		0	0,00%
7.4. swapy procentowe		0	0,00%
7.5. inne instrumenty pochodne		0	0,00%
8. inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu		688 860	0,60%
9. pożyczki		0	0,00%
9.1. zabezpieczone hipotecznie		0	0,00%
9.2. zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej		0	0,00%
9.3. pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie		0	0,00%
9.4. inne 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, 11 lipca 2016 roku