

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 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
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>754 816 566</b>	<b>751 926 517</b>
1.	lokaty	753 782 614	750 611 311
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	1 033 952	1 315 206
4.1	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	249 104	825 458
4.2	pozostałe	784 848	489 748
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>3 810 257</b>	<b>102 631</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	3 810 257	102 631
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>751 006 309</b>	<b>751 823 887</b>

Warszawa, 09 sierpnia 2011 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 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
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>757 329 096</b>	<b>762 829 340</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-26 673 218</b>	<b>-31 465 729</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>35 877 811</b>	<b>33 122 664</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	35 875 212	33 122 485
2.	pozostałe przychody		
3.	pozostałe zwiększenia	2 600	179
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>62 551 029</b>	<b>64 588 393</b>
1.	tytułem wykupu	51 254 197	53 468 331
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	872 236	977 636
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	188 229	186 774
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	3 220	6 889
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	8 376 808	8 312 046
6.	pozostałe koszty	0	
7.	pozostałe zmniejszenia	1 856 340	1 636 717
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>20 350 431</b>	<b>20 460 275</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>751 006 309</b>	<b>751 823 887</b>

Warszawa, 09 sierpnia 2011 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 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
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1	na początek okresu sprawozdawczego	18 338 184,301576	16 009 022,500404
2	na koniec okresu sprawozdawczego	17 084 623,746945	15 522 527,463211
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	42,754692	47,652186
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	41,253845	47,360016
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	43,614347	48,479669
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	43,457561	48,479669

Warszawa, 09 sierpnia 2011 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 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
<b>I. Lokaty (suma 1 - 12)</b>		<b>750 611 311</b>	<b>99,84%</b>
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		652 870 290	86,84%
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		17 355 401	2,31%
4. akcje		80 184 839	10,67%
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		52 039	0,01%
9. pożyczki		0	0,00%
10. nieruchomości		0	0,00%
11. depozyty bankowe		148 742	0,02%
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>1 315 206</b>	<b>0,17%</b>
<b>V. Zobowiązania</b>		<b>102 631</b>	<b>0,01%</b>
<b>VI. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>751 823 887</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe		748 574 517	99,57%
2. zagraniczne - kraje UE		3 189 679	0,42%
3. zagraniczne - kraje poza UE		59 690	0,01%

Warszawa, 09 sierpnia 2011 roku