

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 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
I.	Aktywa	763 181 142	744 218 546
1.	lokaty	758 580 292	744 004 088
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	4 600 850	214 459
4.1	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	4 600 470	214 459
4.2	pozostałe	380	0
II.	Zobowiązania	351 801	24 080 240
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	351 801	24 080 240
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	762 829 340	720 138 306

Warszawa, 4 czerwca 2012 roku

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 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
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	757 329 096	762 829 340
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-47 251 726	-58 046 710
I.	Zwiększenia funduszu	71 499 967	65 798 328
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	71 495 357	65 786 089
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	4 610	12 239
II.	Zmniejszenia funduszu	118 751 693	123 845 037
1.	tytułem wykupu	95 639 635	53 516 739
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 748 056	50 091 521
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	379 883	375 045
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	11 134	10 701
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	16 906 024	19 851 019
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	4 066 961	13
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	52 751 971	15 355 675
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	762 829 340	720 138 306

Warszawa, 4 czerwca 2012 roku

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 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
I.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1	na początek okresu sprawozdawczego	16 664 342,404646	16 009 022,500404
2	na koniec okresu sprawozdawczego	16 009 022,500404	15 139 752,289424
II.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	45,441009	47,652186
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	45,441009	47,360019
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	47,738078	48,479669
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	47,651021	47,558734

Warszawa, 4 czerwca 2012 roku

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 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
I. Lokaty (suma 1 - 12)	744 004 088	103,31%
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	645 278 940	89,60%
1.1. obligacje	645 278 940	89,60%
1.2. bony skarbowe	0	0,00%
1.3. inne	0	0,00%
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	23 954 654	3,33%
3.1. notowane na rynku regulowanym	0	0,00%
3.2. pozostałe	23 954 654	3,33%
4. akcje	74 076 868	10,29%
4.1. notowane na rynku regulowanym	74 076 868	10,29%
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	206	0,00%
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	693 419	0,10%
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	214 459	0,03%
V. Zobowiązania	24 080 240	3,34%
VI. Aktywa netto (w tym)	720 138 306	100,00%
1. krajowe	718 191 496	99,73%
2. zagraniczne - kraje UE	1 946 810	0,27%
3. zagraniczne - kraje poza UE	0	0,00%

Warszawa, 4 czerwca 2012 roku