

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013 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	1 164 255 034	1 140 594 171
1.	lokaty	1 143 789 121	1 139 988 639
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	20 465 912	605 533
4.1	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	20 465 912	605 533
4.2	pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	123 004 708	11 315 781
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	123 004 708	11 315 781
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	1 041 250 326	1 129 278 390

Warszawa, 30 czerwca 2014 roku

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013 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	866 731 596	1 041 250 326
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	42 313 578	50 948 016
I.	Zwiększenia funduszu	159 908 456	153 433 869
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	155 479 552	152 783 851
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	4 428 905	650 018
II.	Zmniejszenia funduszu	117 594 879	102 485 853
1.	tytułem wykupu	75 408 197	51 575 493
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	27 762 867	36 123 804
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0	0
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	4 704	2 802
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	9 162 054	11 089 632
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	5 257 056	3 694 122
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	132 205 151	37 080 049
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	1 041 250 326	1 129 278 390

Warszawa, 30 czerwca 2014 roku

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013 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	61 344 419,872248	65 298 934,075391
2	na koniec okresu sprawozdawczego	65 200 886,746638	69 528 541,950488
II.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	14,238408	15,994243
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	14,136917	15,559517
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	15,880503	16,532829
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	15,880503	16,218445

Warszawa, 30 czerwca 2014 roku

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013 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)		1 139 988 639	100,95%
	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita		
1.	Polska	745 777 657	66,04%
1.1.	obligacje	745 777 657	66,04%
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	36 340 831	3,22%
3.1.	notowane na rynku regulowanym	0	0,00%
3.2.	pozostałe	36 340 831	3,22%
4.	akcje	351 969 558	31,17%
4.1.	notowane na rynku regulowanym	351 969 558	31,17%
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	763 046	0,07%
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	5 137 546	0,45%
12.	pozostałe lokaty	0	0,00%
Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru zgodnie z art.154 ust.9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej		0	0,00%
II. Środki pieniężne		0	0,00%
III. Należności		605 533	0,05%
V. Zobowiązania		11 315 781	1,00%
VI. Aktywa netto (w tym)		1 129 278 390	100,00%
1.	krajowe	1 110 005 689	98,29%
2.	zagraniczne - kraje UE	18 494 135	1,64%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	778 566	0,07%

Warszawa, 30 czerwca 2014 roku