

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013 R**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**

Pogodna Przyszłość - Fundusz Dłużnych Papierów Wartościowych.

**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>119 806 841</b>	<b>136 619 964</b>
1.	lokaty	119 806 841	136 619 964
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	0	0
4.1	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	0
4.2	pozostałe	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	0
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>119 806 841</b>	<b>136 619 964</b>

Warszawa, 09 lutego 2014 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013 R**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**

Pogodna Przyszłość - Fundusz Dłużnych Papierów Wartościowych.

**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>97 501 117</b>	<b>119 806 841</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>12 790 569</b>	<b>13 013 032</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>28 866 708</b>	<b>29 765 349</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	16 212 365	16 408 162
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	12 654 343	13 357 187
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>16 076 139</b>	<b>16 752 317</b>
1.	tytułem wykupu	6 965 368	4 691 113
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	8 173 272	10 494 229
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0	0
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	429	1 384
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	803 249	1 016 262
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	133 821	549 329
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>9 515 155</b>	<b>3 800 092</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>119 806 841</b>	<b>136 619 964</b>

Warszawa, 09 lutego 2014 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013 R**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**

Pogodna Przyszłość - Fundusz Dłużnych Papierów Wartościowych.

**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	5 745 056,546760	6 489 747,619047
2	na koniec okresu sprawozdawczego	6 482 881,213546	7 250 331,491239
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	17,006839	18,412871
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	17,006839	18,295079
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	18,374019	18,895238
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	18,360243	18,833521

Warszawa, 09 lutego 2014 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013 R**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**

Pogodna Przyszłość - Fundusz Dłużnych Papierów Wartościowych.

**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>136 619 964</b>	<b>100,00%</b>
papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita		
1. Polska	131 355 862	96,15%
obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0	0,00%
2. terytorialnego	0	0,00%
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	3 141 509	2,30%
4. akcje	0	0,00%
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	0	0,00%
9. pożyczki	0	0,00%
10. nieruchomości	0	0,00%
11. depozyty bankowe	2 122 593	1,55%
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>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>V. Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>VI. Aktywa netto (w tym)</b>	<b>136 619 964</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	136 619 964	100,00%
2. zagraniczne - kraje UE	0	0,00%
3. zagraniczne - kraje poza UE	0	0,00%

Warszawa, 09 lutego 2014 roku