

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013 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>862 825 830</b>	<b>695 684 612</b>
1.	lokaty	856 163 511	695 550 535
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	6 662 319	134 078
4.1	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	6 662 319	134 078
4.2	pozostałe	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>132 213 650</b>	<b>11 075 810</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	132 213 650	11 075 810
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>730 612 180</b>	<b>684 608 802</b>

Warszawa, 30 czerwca 2014 roku

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013 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>720 138 306</b>	<b>730 612 180</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-69 707 453</b>	<b>-68 106 621</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>57 219 355</b>	<b>53 132 801</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	57 083 426	53 132 781
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	135 929	20
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>126 926 808</b>	<b>121 239 422</b>
1.	tytułem wykupu	50 967 386	48 883 806
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	55 626 657	52 734 747
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	357 265	352 471
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	5 549	4 530
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	18 767 876	18 324 917
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	1 202 076	938 951
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>80 181 326</b>	<b>22 103 243</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>730 612 180</b>	<b>684 608 802</b>

Warszawa, 30 czerwca 2014 roku

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013 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	15 130 292,070051	14 065 427,100659
2	na koniec okresu sprawozdawczego	14 100 144,310000	13 086 755,225418
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	47,674652	51,917198
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	47,587550	51,378958
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	51,702262	52,771323
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	51,702262	52,466087

Warszawa, 30 czerwca 2014 roku

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013 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>695 550 535</b>	<b>101,60%</b>
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		577 077 079	84,29%
1.1. obligacje		577 077 079	84,29%
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		34 101 367	4,98%
3.1. notowane na rynku regulowanym		0	0,00%
3.2. pozostałe		34 101 367	4,98%
4. akcje		72 258 603	10,55%
4.1. notowane na rynku regulowanym		72 258 603	10,55%
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		157 694	0,02%
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		11 955 791	1,75%
12. pozostałe lokaty		0	0,00%
<b>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>II. Środki pieniężne</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV. Należności</b>		<b>134 078</b>	<b>0,02%</b>
<b>V. Zobowiązania</b>		<b>11 075 810</b>	<b>1,62%</b>
<b>VI. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>684 608 802</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe		680 634 400	99,42%
2. zagraniczne - kraje UE		3 809 888	0,56%
3. zagraniczne - kraje poza UE		164 515	0,02%

Warszawa, 30 czerwca 2014 roku