

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

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Pogodna Przyszłość - Fundusz Agresywny

**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>138 071 728</b>	<b>148 156 284</b>
1.	lokaty	131 746 976	147 898 196
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	6 324 752	258 089
4.1	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	6 324 752	258 089
4.2	pozostałe	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>389 221</b>	<b>1 678 908</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	389 221	1 678 908
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>137 682 507</b>	<b>146 477 376</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 Przyszłość - Fundusz Agresywny

**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>105 416 911</b>	<b>137 682 507</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>5 280 063</b>	<b>3 733 541</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>25 722 464</b>	<b>25 058 114</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	25 249 544	24 611 634
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	472 920	446 480
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>20 442 401</b>	<b>21 324 573</b>
1.	tytułem wykupu	9 344 190	6 073 443
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	877 289	1 179 448
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0	0
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	1 107	333
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	1 379 362	1 724 948
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	8 840 454	12 346 401
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>26 985 533</b>	<b>5 061 328</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>137 682 507</b>	<b>146 477 376</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 Przyszłość - Fundusz Agresywny

**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	8 408 823,860172	9 061 198,626677
2	na koniec okresu sprawozdawczego	9 030 520,195365	9 528 032,905871
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	12,786903	15,417979
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12,148207	13,658079
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	14,576772	16,375757
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	15,182362	15,328073

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 Agresywny

**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>147 898 196</b>	<b>100,97%</b>
papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita		
1. Polska	0	0,00%
1.1. obligacje	0	0,00%
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	0	0,00%
3.1. notowane na rynku regulowanym	0	0,00%
3.2. pozostałe	0	0,00%
4. akcje	145 493 614	99,33%
4.1. notowane na rynku regulowanym	145 493 614	99,33%
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	319 498	0,22%
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	2 085 084	1,42%
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>III. Należności</b>	<b>258 089</b>	<b>0,18%</b>
<b>IV. Zobowiązania</b>	<b>1 678 908</b>	<b>1,15%</b>
<b>VI. Aktywa netto (w tym)</b>	<b>146 477 376</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	138 570 989	94,60%
2. zagraniczne - kraje UE	7 590 793	5,18%
3. zagraniczne - kraje poza UE	315 595	0,22%

Warszawa, 30 czerwca 2014 roku