

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2015 R**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Indywidualne Konta Zabezpieczenia Emerytalnego.

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| ( w zł)     |   | Koniec<br>analogicznego<br>okresu<br>sprawozdawczego<br>poprzedniego<br>roku<br>kalendarzowego | Koniec<br>bieżącego<br>okresu<br>sprawozdawczego |
|-------------|---|--|--|
| <b>I.</b>   | <b>Aktywa</b>   | <b>60 194 412</b>  | <b>91 911 222</b>                                |
| 1.          | lokaty  | 60 194 412   | 91 911 222                                       |
| 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>5 328</b>   | <b>7 830</b>                                     |
| 1.          | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym   | 5 328  | 7 830  |
| 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>60 189 084</b>  | <b>91 903 393</b>                                |

Warszawa, 10 sierpnia 2015 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2015 R**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Indywidualne Konta Zabezpieczenia Emerytalnego.

**II. ZMIANA WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| (w zł)     |   | Analogiczny okres<br>sprawozdawczy<br>poprzedniego<br>roku<br>kalendarzowego | Bieżący okres<br>sprawozdawczy |
|------------|---|--|--------------------------------|
| <b>A.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na<br/>początek okresu<br/>sprawozdawczego</b>                             | <b>55 398 050</b>  | <b>76 604 847</b>              |
| <b>B.</b>  | <b>Stan netto z działalności<br/>operacyjnej (I-II)</b>   | <b>4 330 813</b>   | <b>15 015 836</b>              |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>   | <b>15 244 231</b>  | <b>21 845 496</b>              |
| 1.         | tytułem składek<br>zwiększających wartość<br>funduszu   | 15 244 231   | 21 845 496                     |
| 2.         | pozostałe przychody   | 0  | 0                              |
| 3.         | pozostałe zwiększenia   | 0  | 0                              |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>  | <b>10 913 418</b>  | <b>6 829 661</b>               |
| 1.         | tytułem wykupu  | 9 790 603  | 5 191 533                      |
| 2.         | tytułem wypłat pozostałych<br>świadczeń ubezpieczeniowych   | 34 501   | 47 186                         |
| 3.         | tytułem opłat za ryzyko<br>ubezpieczeniowe oraz innych<br>opłat potrącanych z funduszu              | 0  | 0                              |
| 4.         | tytułem zwrotu składek<br>ubezpieczeniowych   | 0  | 0                              |
| 5.         | tytułem opłat za zarządzanie<br>funduszem oraz innych opłat<br>tytułem administrowania<br>funduszem | 425 375  | 669 259                        |
| 6.         | pozostałe koszty  | 0  | 0                              |
| 7.         | pozostałe zmniejszenia  | 662 939  | 921 682                        |
| <b>C.</b>  | <b>Wynik netto z działalności<br/>inwestycyjnej</b>   | <b>460 222</b>   | <b>282 710</b>                 |
| <b>D.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na<br/>koniec okresu<br/>sprawozdawczego</b>                               | <b>60 189 084</b>  | <b>91 903 393</b>              |

Warszawa, 10 sierpnia 2015 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2015 R**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Indywidualne Konta Zabezpieczenia Emerytalnego.

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

PZU Życie SA nie prowadzi wyliczeń wartości jednostki rozrachunkowej dla Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego (UFK) Indywidualne Konto Emerytalne, ponieważ konstrukcja tego UFK zakłada określanie przez ubezpieczającego podziału składek pomiędzy jednostki wybranych funduszy inwestycyjnych, dostępnych w ramach produktu Indywidualne Konto Emerytalne,.

Wyceny tychże jednostek prezentowane są na stronie internetowej PZU Życie SA tj. :

PZU Życie SA <http://www.pzu.pl/grupa-pzu/tfi-pzu/notowania>

Warszawa, 10 sierpnia 2015 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2015 R**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Indywidualne Konta Zabezpieczenia Emerytalnego.

**IV. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU**

|   | Wartość bilansowa<br>(w zł) | Udział w<br>aktywach<br>netto<br>funduszu<br>(w %) |
|---|-----------------------------|--|
| 1   | 2                           | 3  |
| <b>I. Lokaty (suma 1 - 12)</b>  | <b>91 911 222</b>           | <b>100,01%</b>                                     |
| papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita |                             |  |
| 1. Polska   | 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%  |
| 4. akcje  | 0                           | 0,00%  |
| 5. udziały  | 0                           | 0,00%  |
| 6. jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych  | 91 911 222                  | 100,01%  |
| 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  | 0                           | 0,00%  |
| 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>7 830</b>                | <b>0,01%</b>                                       |
| <b>VI. Aktywa netto (w tym)</b>   | <b>91 903 393</b>           | <b>100,00%</b>                                     |
| 1. krajowe  | 91 903 393                  | 100,00%  |
| 2. zagraniczne - kraje UE   | 0                           | 0,00%  |
| 3. zagraniczne - kraje poza UE  | 0                           | 0,00%  |

Warszawa, 10 sierpnia 2015 roku