

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 R**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Strefa Zysku

**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>45 990 449</b>  | <b>35 330 188</b>                                |
| 1.          | lokaty  | 45 952 675   | 35 304 685                                       |
| 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  | 37 774   | 25 503   |
| 4.1         | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym   | 37 774   | 25 503   |
| 4.2         | pozostałe   | 0  | 0  |
| <b>II.</b>  | <b>Zobowiązania</b>   | <b>21 324</b>  | <b>15 343</b>                                    |
| 1.          | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym   | 21 324   | 15 343   |
| 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>45 969 125</b>  | <b>35 314 845</b>                                |

Warszawa, 09 lutego 2016 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 R**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
Strefa Zysku

**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>57 787 877</b>  | <b>45 969 125</b>              |
| <b>B.</b>  | <b>Stan netto z działalności<br/>operacyjnej (I-II)</b>   | <b>-11 416 149</b>   | <b>-10 181 260</b>             |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>   | <b>6 689 227</b>   | <b>4 614 992</b>               |
| 1.         | tytułem składek<br>zwiększających wartość<br>funduszu   | 641 009  | 664 801                        |
| 2.         | pozostałe przychody   | 0  | 0                              |
| 3.         | pozostałe zwiększenia   | 6 048 218  | 3 950 191                      |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>  | <b>18 105 376</b>  | <b>14 796 252</b>              |
| 1.         | tytułem wykupu  | 9 872 054  | 9 165 485                      |
| 2.         | tytułem wypłat pozostałych<br>świadczeń ubezpieczeniowych   | 281 041  | 123 948                        |
| 3.         | tytułem opłat za ryzyko<br>ubezpieczeniowe oraz innych<br>opłat potrącanych z funduszu              | 389 743  | 112 436                        |
| 4.         | tytułem zwrotu składek<br>ubezpieczeniowych   | 0  |                                |
| 5.         | tytułem opłat za zarządzanie<br>funduszem oraz innych opłat<br>tytułem administrowania<br>funduszem | 1 047 005  | 851 070                        |
| 6.         | pozostałe koszty  | 0  | 0                              |
| 7.         | pozostałe zmniejszenia  | 6 515 533  | 4 543 314                      |
| <b>C.</b>  | <b>Wynik netto z działalności<br/>inwestycyjnej</b>   | <b>-402 603</b>  | <b>-473 020</b>                |
| <b>F.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na<br/>koniec okresu<br/>sprawozdawczego</b>                               | <b>45 969 125</b>  | <b>35 314 845</b>              |

Warszawa, 09 lutego 2016 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 R**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Strefa Zysku

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

PZU Życie SA nie prowadzi wyliczeń wartości jednostki rozrachunkowej dla Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego (UFK) Strefa Zysku, ponieważ konstrukcja tego UFK zakłada bezpośrednie inwestowanie przez ubezpieczającego w jednostki wybranych funduszy inwestycyjnych, dostępnych w ramach produktu Strefa Zysku,.

Wyceny tychże jednostek prezentowane są na stronach internetowych właściwych towarzystw funduszy inwestycyjnych tj. :

|                         |   |
|-------------------------|---|
| MetLife TFI S.A.        | <a href="http://notowania.amplicofundusze.pl/">http://notowania.amplicofundusze.pl/</a>   |
| BZ WBK AIB TFI SA       | <a href="http://arka.pl/narzedzia-interaktywne/tabele-notowan/tabele-notowan.html">http://arka.pl/narzedzia-interaktywne/tabele-notowan/tabele-notowan.html</a> |
| INVESTORS TFI S.A.      | <a href="https://investors.pl/fundusze-inwestycyjne/">https://investors.pl/fundusze-inwestycyjne/</a>   |
| LEGG MASON TFI SA       | <a href="https://www.leggmason.pl/pl/notowania-funduszy/wyceny-funduszy/wyceny">https://www.leggmason.pl/pl/notowania-funduszy/wyceny-funduszy/wyceny</a>       |
| PIONEER PEKAO TFI S.A.  | <a href="http://www.pioneer.com.pl/pioneer/arts.wyceny">http://www.pioneer.com.pl/pioneer/arts.wyceny</a>   |
| SKARBIEC TFI            | <a href="http://www.skarbiec.pl/notowania">http://www.skarbiec.pl/notowania</a>   |
| TFI PZU SA              | <a href="http://www.pzu.pl/grupa-pzu/tfi-pzu/notowania">http://www.pzu.pl/grupa-pzu/tfi-pzu/notowania</a>   |
| ALTUS TFI S.A.          | <a href="https://altustfi.pl/skok/produkty/wycena-funduszy.html">https://altustfi.pl/skok/produkty/wycena-funduszy.html</a>                                     |
| UNION INVESTMENT TFI SA | <a href="http://www.union-investment.pl/wycena-funduszy">http://www.union-investment.pl/wycena-funduszy</a>   |

Warszawa, 09 lutego 2016 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 R**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Strefa Zysku

**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>35 304 685</b>           | <b>99,97%</b>                                      |
|   | papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita |                             |  |
| 1. Polska   |   | 0                           | 0,00%  |
|   | obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego                           |                             |  |
| 2. 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  |   | 35 304 685                  | 99,97%   |
|   | instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno - ubezpieczeniowych      |                             |  |
| 7. 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>25 503</b>               | <b>0,07%</b>                                       |
| <b>V. Zobowiązania</b>  |   | <b>15 343</b>               | <b>0,04%</b>                                       |
| <b>VI. Aktywa netto (w tym)</b>   |   | <b>35 314 845</b>           | <b>100,00%</b>                                     |
| 1. krajowe  |   | 35 314 845                  | 100,00%  |
| 2. zagraniczne - kraje UE   |   | 0                           | 0,00%  |
| 3. zagraniczne - kraje poza UE  |   | 0                           | 0,00%  |

Warszawa, 09 lutego 2016 roku