

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2014 R**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
DB_Inwestuj_w_Przyszłość.

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	27 014 165	32 319 338
1.	lokaty	26 993 946	31 112 892
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	20 219	1 206 446
4.1	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	20 219	1 206 446
4.2	pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	6 272	2 290
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	6 272	2 290
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	27 007 893	32 317 048

Warszawa, 8 sierpnia 2014 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2014 R**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
DB_Inwestuj_w_Przyszłość.

II. ZMIANA WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	26 278 322	29 649 941
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	1 054 579	2 252 467
I.	Zwiększenia funduszu	5 445 012	9 599 824
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 910 193	1 569 990
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	2 534 819	8 029 834
II.	Zmniejszenia funduszu	4 390 434	7 347 357
1.	tytułem wykupu	438 526	412 076
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	245 461	169 846
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	332 392	346 819
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	3 374 056	6 418 615
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	-325 007	414 639
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	27 007 893	32 317 048

Warszawa, 8 sierpnia 2014 roku

PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO SPORĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2014 R

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA

DB_Inwestuj_w_Przyszłość.

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

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

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

AMPLICO TFI S.A.	http://notowania.amplicofundusze.pl/
ALLIANZ TFI SA	http://www.allianz.pl/fundusze_inwestycyjne,8084.html
BZ WBK AIB TFI SA	http://arka.pl/narzedzia-interaktywne/tabele-notowan/tabele-notowan.html
BLACKROCK GLOBAL FUNDS	http://www.blackrock.pl/IndividualInvestors/FundCentre/Tools/HistoricalPrices/
INVESTORS TFI S.A.	http://www.investors.pl/wyceny/fundusz.html
FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES SA	http://www.franklintempleton.pl/pl_PL/investor/fundusze/price-and-performance
ING TFI SA	http://www.ingim.com/PL/Funds/Fundoverviewperformance/index.htm
LEGG MASON TFI SA	http://www.leggmason.pl/archiwum_wyceny.html
TFI PZU SA	http://www.pzu.pl/grupa-pzu/tfi-pzu/notowania
SKARBIEC TFI	http://www.skarbiec.pl/notowania
UNION INVESTMENT TFI SA	http://www.union-investment.pl/wycena-funduszy
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT (LUXEMBURG) S.A.	http://www.schroders.com/pl-investor/our-funds/schroder-isf/funds-prices?iw=10

Warszawa, 8 sierpnia 2014 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2014 R**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA

DB_Inwestuj_w_Przyszłość.

IV. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I. Lokaty (suma 1 - 12)		31 112 892	96,27%
1. papier wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita 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		31 112 892	96,27%
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%
II. Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru zgodnie z art.154 ust.9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej		0	0,00%
III. Środki pieniężne		0	0,00%
IV. Należności		1 206 446	3,73%
V. Zobowiązania		2 290	0,01%
VI. Aktywa netto (w tym)		32 317 048	100,00%
1. krajowe		24 532 411	75,91%
2. zagraniczne - kraje UE		7 784 637	24,09%
3. zagraniczne - kraje poza UE		0	0,00%

Warszawa, 8 sierpnia 2014 roku