

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

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Indywidualne Konta Emerytalne

**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>479 702 296</b>	<b>536 244 231</b>
1.	lokaty	479 255 203	536 244 231
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	447 094	0
4.1	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	447 094	0
4.2	pozostałe	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	0
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>479 702 296</b>	<b>536 244 231</b>

Warszawa, 8 sierpnia 2014 roku

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

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Indywidualne Konta Emerytalne

**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>498 530 764</b>	<b>529 437 495</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>3 386 549</b>	<b>3 395 022</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>63 356 282</b>	<b>47 599 170</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	63 356 282	47 599 170
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	0	0
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>59 969 733</b>	<b>44 204 148</b>
1.	tytułem wykupu	6 801 146	6 824 712
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	972 246	875 247
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0	0
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	38 160 545	35 262 943
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0	0
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	14 035 796	1 241 246
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-22 215 017</b>	<b>3 411 715</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>479 702 296</b>	<b>536 244 231</b>

Warszawa, 8 sierpnia 2014 roku

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

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Indywidualne Konta Emerytalne

**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, 8 sierpnia 2014 roku

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

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Indywidualne Konta Emerytalne

**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>536 244 231</b>	<b>100,00%</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	536 244 231	100,00%
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>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>VI. Aktywa netto (w tym)</b>	<b>536 244 231</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	536 244 231	100,00%
2. zagraniczne - kraje UE	0	0,00%
3. zagraniczne - kraje poza UE	0	0,00%

Warszawa, 8 sierpnia 2014 roku