

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO**

**SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 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>529 437 495</b>	<b>555 680 593</b>
1.	lokaty	529 181 751	555 680 593
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	255 744	0
4.1	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	255 744	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>529 437 495</b>	<b>555 680 593</b>

Warszawa, 09 lutego 2015 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 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>18 134 372</b>	<b>19 584 640</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>117 727 754</b>	<b>112 935 529</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	117 727 754	112 935 529
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	0	0
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>99 593 382</b>	<b>93 350 890</b>
1.	tytułem wykupu	12 742 819	13 728 978
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 919 735	1 981 188
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0	0
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	71 124 351	65 042 589
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0	0
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	13 806 477	12 598 135
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>12 772 359</b>	<b>6 658 459</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>529 437 495</b>	<b>555 680 593</b>

Warszawa, 09 lutego 2015 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO**

**SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 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, 09 lutego 2015 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 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>555 680 593</b>	<b>100,00%</b>
1. papiery 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	555 680 593	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>0,00%</b>
<b>V. Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>VI. Aktywa netto (w tym)</b>	<b>555 680 593</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	555 680 593	100,00%
2. zagraniczne - kraje UE	0	0,00%
3. zagraniczne - kraje poza UE	0	0,00%

Warszawa, 09 lutego 2015 roku