

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO**  
**SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 R**

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

**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>57 787 877</b>	<b>45 990 449</b>
1.	lokaty	57 638 048	45 952 675
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	149 829	37 774
4.1	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	149 829	37 774
4.2	pozostałe	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>21 324</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	21 324
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>57 787 877</b>	<b>45 969 125</b>

Warszawa, 09 lutego 2015 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 R**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**

Strefa Zysku

**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>66 641 181</b>	<b>57 787 877</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-11 689 156</b>	<b>-11 416 149</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>9 210 405</b>	<b>6 689 227</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	720 779	641 009
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	8 489 626	6 048 218
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>20 899 562</b>	<b>18 105 376</b>
1.	tytułem wykupu	10 534 490	9 872 054
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	427 260	281 041
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	438 136	389 743
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	37 891	1 047 005
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	9 461 784	6 515 533
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>2 835 852</b>	<b>-402 603</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>57 787 877</b>	<b>45 969 125</b>

Warszawa, 09 lutego 2015 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 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.

<http://notowania.amplicofundusze.pl/>

BZ WBK AIB TFI SA

<http://arka.pl/narzedzia-interaktywne/tabele-notowan/tabele-notowan.html>

INVESTORS TFI S.A.

<https://investors.pl/fundusze-inwestycyjne/>

LEGG MASON TFI SA

[http://www.leggmason.pl/archiwum\\_wyceny.html](http://www.leggmason.pl/archiwum_wyceny.html)

PIONEER PEKAO TFI S.A.

<http://www.pioneer.com.pl/pioneer/arts.wyceny>

SKARBIEC TFI

<http://www.skarbiec.pl/notowania>

TFI PZU SA

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

TFI SKOK S.A.

<http://www.tfiskok.pl/produkty/wycena-funduszy.html>

UNION INVESTMENT TFI SA

<http://www.union-investment.pl/wycena-funduszy>

Warszawa, 09 lutego 2015 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 R**

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

**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>45 952 675</b>	<b>99,96%</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	45 952 675	99,96%
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>37 774</b>	<b>0,08%</b>
<b>V. Zobowiązania</b>	<b>21 324</b>	<b>0,05%</b>
<b>VI. Aktywa netto (w tym)</b>	<b>45 969 125</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	45 969 125	100,00%
2. zagraniczne - kraje UE	0	0,00%
3. zagraniczne - kraje poza UE	0	0,00%

Warszawa, 09 lutego 2015 roku