

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30 czerwca 2009 roku**

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

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

( w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>430 388 625</b>	<b>367 126 726</b>
1.	Lokaty	430 388 625	367 126 726
2.	Środki pieniężne	0	0
3.	Należności, w tym	0	0
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0	0
3.2.	Pozostałe należności	0	0
4.	Pozostałe aktywa	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0	0
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>430 388 625</b>	<b>367 126 726</b>

Warszawa, 10 sierpnia 2009 roku

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30 czerwca 2009 roku**

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

**II. ZMIANA AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

( w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	<b>441 472 463</b>	<b>368 392 747</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>45 376 908</b>	<b>-9 840 182</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>92 385 626</b>	<b>43 280 315</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	92 385 626	43 280 315
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	0	0
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>47 008 718</b>	<b>53 120 497</b>
1.	Tytułem wykupu	1 251 446	3 293 867
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	595 681	969 575
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0	0
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	44 997 398	48 742 115
5.	Tytułem prowizji od składek	0	0
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0	0
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0	0
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	164 193	114 941
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>	<b>-56 460 746</b>	<b>8 574 161</b>
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0	0
2.	z obligacji emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0	0
3.	z listów zastawnych	0	0
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	0	0
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu	0	0
6.	z akcji	0	0
7.	z udziałów	0	0
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	-56 460 746	8 574 161
9.	z instrumentów pochodnych, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0	0
10.	z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0	0
11.	z pożyczek	0	0
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	0	0
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0
<b>D.</b>	<b>Pozostałe zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu</b>	<b>430 388 625</b>	<b>367 126 726</b>

0

Warszawa, 10 sierpnia 2009 roku

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30 czerwca 2009 roku**

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

**III. KOSZTY FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	0	0
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0	0
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	0	0
4.	Koszty transakcyjne	0	0
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	0	0
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1-6):</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Warszawa, 10 sierpnia 2009 roku

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30 czerwca 2009 roku**

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

**IV. 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/?nodeid=255>

Warszawa, 10 sierpnia 2009 roku

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30 czerwca 2009 roku

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
Indywidualne Konta Emerytalne

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

LOKATY	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
<b>1. Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
1.1 Obligacje	0	0,00%
1.2 Bony skarbowe	0	0,00%
1.3 Inne	0	0,00%
<b>2. Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>3. Listy zastawne</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
3.1 Dopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00%
3.1.1 Notowane na rynku regulowanym	0	0,00%
3.1.2 Pozostałe	0	0,00%
3.2 Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00%
<b>4. Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
4.1 Notowane na rynku regulowanym	0	0,00%
4.2 Pozostałe	0	0,00%
<b>5. Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
5.1 Dopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00%
5.1.1 Notowane na rynku regulowanym	0	0,00%
5.1.2 Pozostałe	0	0,00%
5.2 Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00%
<b>6. Akcje</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
6.1 Dopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00%
6.1.1 Notowane na rynku regulowanym	0	0,00%
6.1.2 Pozostałe	0	0,00%
6.2 Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00%
<b>7. Udziały</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>8. Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>	<b>367 126 726</b>	<b>100,00%</b>
8.1 Jednostki uczestnictwa	367 126 726	100,00%
8.2 Certyfikaty inwestycyjne	0	0,00%
8.2.1 Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0	0,00%
8.2.2 Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych	0	0,00%
<b>9. Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno - ubezpieczeniowych</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
9.1 Opcje	0	0,00%
9.2 Kontrakty terminowe	0	0,00%
9.3 Swapy walutowe	0	0,00%
9.4 Swapy procentowe	0	0,00%
9.5 Prawa poboru	0	0,00%
9.6 Inne instrumenty pochodne	0	0,00%
<b>10. Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>11. Pożyczki</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
11.1 Zabezpieczone hipotecznie	0	0,00%
11.2 Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0	0,00%
11.3 Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0	0,00%
11.4 Inne pożyczki	0	0,00%
<b>12. Nieruchomości</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>13. Depozyty bankowe</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>14. Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru zgodnie z art.154 ust.9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>15. RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>	<b>367 126 726</b>	<b>100,00%</b>
<b>15.1 Ulokowane na terenie RP</b>	<b>367 126 726</b>	<b>100,00%</b>
<b>15.2 Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>15.3 Ulokowane poza terenem RP UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>15.4 Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>