

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31 grudnia 2008 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>441 472 463</b>	<b>368 392 747</b>
1.	Lokaty	441 472 463	368 392 747
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>441 472 463</b>	<b>368 392 747</b>

Warszawa, 12 maja 2009 roku

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31 grudnia 2008 roku

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
Indywidualne Konta Emerytalne

II. ZMIANA AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	<b>285 368 778</b>	<b>441 472 463</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>151 088 945</b>	<b>27 377 252</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>221 349 312</b>	<b>134 514 102</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	221 349 312	134 514 102
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	0	0
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>70 260 367</b>	<b>107 136 850</b>
1.	Tytułem wykupu	264 180	3 898 693
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 217 776	1 571 556
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0	0
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	67 875 765	101 313 523
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	902 645	353 078
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>	<b>5 014 739</b>	<b>-100 456 968</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 związku 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	5 014 739	-100 456 968
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 pozwoleniem 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>441 472 463</b>	<b>368 392 747</b>

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31 grudnia 2008 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, 12 maja 2009 roku

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31 grudnia 2008 roku**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Indywidualne Konta 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, 12 maja 2009 roku

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31 grudnia 2008 roku

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
Indywidualne Konta Emerytalne

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

LOKATY	ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
<b>1. Papier wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
1.1 Obligacje	0	0	0,00%
1.2 Bony skarbowe	0	0	0,00%
1.3 Inne	0	0	0,00%
<b>2. Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>3. Listy zastawne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
3.1 Dopuszczone do publicznego obrotu	0	0	0,00%
3.1.1 Notowane na rynku regulowanym	0	0	0,00%
3.1.2 Pozostałe	0	0	0,00%
3.2 Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0	0,00%
<b>4. Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
4.1 Notowane na rynku regulowanym	0	0	0,00%
4.2 Pozostałe	0	0	0,00%
<b>5. Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
5.1 Dopuszczone do publicznego obrotu	0	0	0,00%
5.1.1 Notowane na rynku regulowanym	0	0	0,00%
5.1.2 Pozostałe	0	0	0,00%
5.2 Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0	0,00%
<b>6. Akcje</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
6.1 Dopuszczone do publicznego obrotu	0	0	0,00%
6.1.1 Notowane na rynku regulowanym	0	0	0,00%
6.1.2 Pozostałe	0	0	0,00%
6.2 Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0	0,00%
<b>7. Udziały</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>8. Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>	<b>4 246 890</b>	<b>368 392 747</b>	<b>100,00%</b>
8.1 Jednostki uczestnictwa	4 246 890	368 392 747	100,00%
8.1.1 PZU FIO KRAKOWIAK	526 516	41 363 126	11,23%
8.1.2 PZU FIO MAZUREK	2 477 290	249 710 877	67,78%
8.1.3 PZU FIO POLONEZ	253 349	26 454 674	7,18%
8.1.4 PZU FIO NOWA EUROPA	46 933	1 469 479	0,40%
8.1.5 PZU FIO GOTÓWKOWY	368 348	20 907 445	5,68%
8.1.6 PZU FIO ZRÓWNOWAŻONY	574 453	28 487 146	7,73%
8.2 Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00%
8.2.1 Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0	0	0,00%
8.2.2 Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych	0	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</b>	<b>0,00%</b>
9.1 Opcje	0	0	0,00%
9.2 Kontrakty terminowe	0	0	0,00%
9.3 Swapy walutowe	0	0	0,00%
9.4 Swapy procentowe	0	0	0,00%
9.5 Prawa poboru	0	0	0,00%
9.6 Inne instrumenty pochodne	0	0	0,00%
<b>10. Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>11. Pożyczki</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
11.1 Zabezpieczone hipotecznie	0	0	0,00%
11.2 Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0	0	0,00%
11.3 Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0	0	0,00%
11.4 Inne pożyczki	0	0	0,00%
<b>12. Nieruchomości</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>13. Depozyty bankowe</b>	<b>0</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</b>	<b>0,00%</b>
<b>15. RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>	<b>4 246 890</b>	<b>368 392 747</b>	<b>100,00%</b>
<b>15.1 Ulokowane na terenie RP</b>	<b>4 246 890</b>	<b>368 392 747</b>	<b>100,00%</b>
<b>15.2 Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE</b>	<b>0</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</b>	<b>0,00%</b>
<b>15.4 Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>