

PKO Zabezpieczenia Emerytalnego sfio

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu połączonego sprawozdania finansowego

List do Uczestników Funduszu

Połączone sprawozdanie finansowe

Oświadczenie Banku Depozytariusza

Raporty niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu jednostkowych sprawozdań finansowych Subfunduszy

Jednostkowe sprawozdania finansowe Subfunduszy

Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 r.

Zawartość:

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu połączonego sprawozdania finansowego

przygotowany przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

List do Uczestników Funduszu

przygotowany przez Zarząd PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Połączone sprawozdanie finansowe

przygotowane przez Zarząd PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Oświadczenie Banku Depozytariusza

przygotowane przez Bank Handlowy S.A.

Raporty niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu jednostkowych sprawozdań finansowych Subfunduszy

przygotowane przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

Jednostkowe sprawozdania finansowe

przygotowane przez Zarząd PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.



**Raport niezależnego biegłego rewidenta
z przeglądu półrocznego połączonego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r.**

**Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
PKO Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.**

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego półrocznego połączonego sprawozdania finansowego Funduszu PKO Zabezpieczenia Emerytalnego - sfio (zwanego dalej „Funduszem”) z siedzibą w Warszawie przy ulicy Puławskiej 15, na które składa się wprowadzenie do połączonego sprawozdania finansowego, połączone zestawienie lokat, połączony bilans sporządzone na dzień 30 czerwca 2013 r., połączony rachunek wyniku z operacji, połączone zestawienie zmian w aktywach netto sporządzone za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 r.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami półrocznego połączonego sprawozdania finansowego oraz listu do uczestników Funduszu odpowiedzialny jest Zarząd PKO Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. (zwanego dalej „Towarzystwem”). Naszym zadaniem było przedstawienie raportu o tym półrocznym połączonym sprawozdaniu na podstawie dokonanego przeglądu.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2013 r., poz. 330, z późn. zm.) oraz krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że półroczne połączone sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przegląd przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych połączonego sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe, a także wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa Towarzystwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość.

Zakres i metoda przeglądu półrocznego połączonego sprawozdania finansowego istotnie różni się od zakresu badania stanowiącego podstawę do wyrażenia opinii o zgodności połączonego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

*PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., Al. Armii Ludowej 14, 00-638 Warszawa, Polska
Telefon +48 22 523 4000, Faks +48 22 508 4040, www.pwc.pl*

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, pod numerem KRS 0000044655, NIP 526-021-02-28. Kapitał zakładowy wynosi 10.363.900 złotych. Siedzibą Spółki jest Warszawa, Al. Armii Ludowej 14.



Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co pozwoliłoby stwierdzić, że załączone półroczne połączone sprawozdanie finansowe nie jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami rachunkowości oraz nie przedstawia rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuacji majątkowej i finansowej Funduszu na dzień 30 czerwca 2013 r. oraz jego wyniku z operacji za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 r. zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w Ustawie o rachunkowości oraz przepisach Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2007 r. Nr 249 poz. 1859).

Do półrocznego połączonego sprawozdania finansowego dołączono list do uczestników Funduszu oraz oświadczenie depozytariusza o zgodności ze stanem faktycznym danych dotyczących stanu aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych oraz przytków z nich wynikających przedstawionych w półrocznym połączonym sprawozdaniu finansowym Funduszu.

Przeprowadzający przegląd w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:


Adam Celiński

Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 90033

Warszawa, 26 sierpnia 2013 r.

PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA
Zarządzające Funduszami PKO
ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa
t: 22 358 56 00
f: 22 358 56 01
mail: poczta@pkotfi.pl
www.pkotfi.pl



Warszawa, 26 sierpnia 2013 r.

Szanowni Państwo,

Przedstawiamy Państwu sprawozdanie finansowe funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez PKO TFI za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 r. Sprawozdania zawierają szczegółowe informacje o strukturze portfela inwestycyjnego oraz opis polityki inwestycyjnej funduszy. Do sprawozdań załączone są raport z przeglądu przeprowadzonego przez biegłego rewidenta a także oświadczenie banku depozytariusza.

W pierwszym półroczu 2013 roku odnotowaliśmy wzrost zainteresowania Klientów inwestycjami w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych. Rekordowy pod względem sprzedaży był kwiecień kiedy to sprzedaż netto naszych produktów wyniosła 620,9 mln zł. W maju, pierwszy raz od 2008 roku, aktywa pod zarządzaniem przekroczyły poziom 12 mld zł.

PKO TFI może pochwalić się również dobrymi wynikami w zarządzanych produktach wypracowanych w tym okresie. Wśród strategii akcyjnych, fundusz PKO Małych i Średnich Spółek - fio wypracował 13,21% i był to najlepszy wynik w grupie, gdzie średnia wyniosła 8,84%. W kategorii funduszy gotówkowych bardzo dobry wynik inwestycyjny wypracował PKO Płynnościowy - sfio, fundusz skierowany do firm i instytucji, do oferty wprowadzony został w grudniu 2012 r. Od początku bieżącego roku wypracował stopę zwrotu na poziomie 3,39% i był to najlepszy wynik wśród funduszy z tej kategorii. PKO Akcji - fio natomiast odnotował wynik -3,74% co oznacza, że uplasował się tuż za podium, czyli na 4 miejscu w grupie funduszy akcji polskich. Warto podkreślić, że równie pozytywne wyniki osiągnęły inne produkty akcyjne w ofercie PKO TFI - fundusz PKO Biotechnologii i Innowacji Globalny (+17,4%) czy PKO Dóbr Luksusowych Globalny (+14,1%) oraz fundusze dedykowane inwestowaniu na rynku amerykańskim czy japońskim.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 roku Towarzystwo przeprowadziło 9 emisji niepublicznych funduszy inwestycyjnych zamkniętych - PKO Obligacji Korporacyjnych - fiz oraz PKO Globalnej Makroekonomii - fiz o łącznej wartości 210,5 mln zł.

Aby uzyskać informację o nowych rozwiązaniach wprowadzonych przez PKO TFI zapraszamy do odwiedzenia oddziałów PKO Banku Polskiego oraz na stronę www.pkotfi.pl.

Dziękując Państwu za powierzenie swoich środków w zarządzanie funduszom PKO TFI zapraszamy do zapoznania się z informacjami zawartymi w niniejszym sprawozdaniu.

Z wyrazami szacunku,

Piotr Żochowski
Prezes Zarządu

Renigiusz Nawrat
Członek Zarządu

PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA
Zarządzające Funduszami PKO
ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa
t: 22 358 56 00
f: 22 358 56 01
mail: poczta@pkotfi.pl
www.pkotfi.pl



**Wyniki funduszy inwestycyjnych dla podstawowej kategorii jednostki uczestnictwa
(dane za okres 01.01.2013 – 30.06.2013):**

PKO Płynnościowy – sfio : +3,39 %,
PKO Rynku Pieniężnego – fio: +1,64 %,
PKO Skarbowy – fio : +0,66 %,
PKO Obligacji – fio: -1,02 %,
PKO Obligacji Długoterminowych – fio: -0,16 %,
PKO Stabilnego Wzrostu – fio: -2,06 %,
PKO Zrównoważony – fio: -4,28 %,
PKO Akcji – fio: -3,71 %,
PKO Akcji Nowa Europa – fio: -6,78 %,
PKO Akcji Małych i Średnich Spółek – fio: +13,21 %,
PKO Strategicznej Alokacji – fio: -6,23 %,
PKO Bezpieczna Lokata I – fiz: -0,95 %,
PKO Globalnej Makroekonomii – fiz (seria A): +8,68%,
PKO Obligacji Korporacyjnych – fiz (seria A) : +2,69 %.

PKO Parasolowy – fio:

- PKO Skarbowy Plus: 0,65 %,
- PKO Papierów Dłużnych Plus: -0,83 %,
- PKO Stabilnego Wzrostu Plus: -2,87 %,
- PKO Zrównoważony Plus: -2,01 %,
- PKO Akcji Plus: -2,19 %,
- PKO Surowców Globalnych: -22,19 %,
- PKO Dóbr Luksusowych Globalny: +14,11 %,
- PKO Infrastruktury i Budownictwa Globalny: +5,50 %,
- PKO Biotechnologii i Innowacji Globalny: +17,36 %,
- PKO Akcji Małych i Średnich Spółek Plus : +10,68 %.

PKO Światowego Funduszu Walutowego – sfio:

- PKO Żłota -32,38 %,
- PKO Papierów Dłużnych USD: +2,10 %,
- PKO Akcji Rynku Azji i Pacyfiku: +0,42 %,
- PKO Ochrony Kapitału 100: +0,53 %,
- PKO Akcji Rynku Amerykańskiego: +10,26 %,
- PKO Akcji Rynku Japońskiego: +12,15 %,
- PKO Akcji Rynków Wschodzących: -4,25 %.

PKO Zabezpieczenia Emerytalnego – sfio:

- PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2020: -0,19 %,
- PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2030: -0,29 %,
- PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2040: -1,16 %,
- PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2050 : -3,00 %,
- PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2060: -0,87 %.

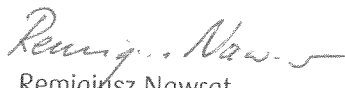
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. Nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami) oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. Nr 249 poz. 1859) przedstawia połączone sprawozdanie finansowe funduszu **PKO Zabezpieczenia Emerytalnego specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego**, obejmujące:

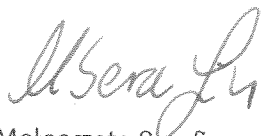
1. Wprowadzenie do połączonego sprawozdania finansowego.
2. Połączone zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2013 r.
3. Połączony bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2013 r. wykazujący aktywa netto w wysokości 57 339 tys. złotych.
4. Połączony rachunek wyniku z operacji za okres od dnia 1 stycznia 2013 r. do dnia 30 czerwca 2013 r. wykazujący ujemny wynik z operacji w wysokości 351 tys. złotych.
5. Połączone zestawienie zmian w aktywach netto.



Piotr Żochowski
Prezes Zarządu



Remigiusz Nawrat
Członek Zarządu



Małgorzata Serafin
Główny Księgowy Funduszy

Warszawa, 26 sierpnia 2013 roku

POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

PKO ZABEZPIECZENIA EMERYTALNEGO
SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO
OTWARTEGO

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku.

WPROWADZENIE DO POŁĄCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Dane Funduszu

Nazwa Funduszu: PKO Zabezpieczenia Emerytalnego specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty („PKO Zabezpieczenia Emerytalnego - sfio”).

PKO Zabezpieczenia Emerytalnego - sfio jest specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami, działającym na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, na podstawie ustawy o funduszach inwestycyjnych z dnia 27 maja 2004 r. (Dz. U. Nr 146, poz. 1546 z późniejszymi zmianami), która weszła w życie dnia 1 lipca 2004 r.

Statut Funduszu zatwierdzony został decyzją Komisji Nadzoru Finansowego nr DFI/I/4033/11/19/12/U/13/5/AP z dnia 12 czerwca 2012 r. o udzieleniu zezwolenia na utworzenie PKO Zabezpieczenia Emerytalnego specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty.

PKO Zabezpieczenia Emerytalnego - sfio posiada osobowość prawną. Został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie VII Wydział Cywilny, Rejestrowy pod numerem RFI 760 w dniu 18 czerwca 2012 r.

W skład Funduszu wchodzi pięć Subfunduszy:

- PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2020
- PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2030
- PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2040
- PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2050
- PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2060

Subfundusze nie posiadają osobowości prawnej. Zarówno Fundusz jak i poszczególne Subfundusze zostały utworzone na czas nieokreślony.

2. Dane Towarzystwa będącego organem Funduszu

Nazwa, siedziba Towarzystwa:
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa

Towarzystwo zostało wpisane do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000019384.

3. Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy

Połączone sprawozdanie finansowe PKO Zabezpieczenia Emerytalnego - sfio obejmuje okres półroczny od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 r.
Dniem bilansowym jest 30 czerwca 2013 r.

4. Kontynuacja działalności Funduszu

Połączone sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia

bilansowego. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu oraz Subfunduszy.

5. Podmiot, któremu powierzono przegląd sprawozdania finansowego Funduszu

Przegląd połączonego sprawozdania finansowego PKO Zabezpieczenia Emerytalnego - sfio za okres półroczny od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 r. powierzono PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 14, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144.

6. Kategorie jednostek uczestnictwa Funduszu

Każdy z Subfunduszy oferuje jednostki uczestnictwa kategorii A, E oraz F. Podział na kategorie związany jest z metodą pobierania opłat manipulacyjnych oraz opłat za zarządzanie.

Tabela maksymalnych stawek:

kategoria j.u.	A	E	F
opłata manipulacyjna (% kwoty podlegającej nabyciu)	2,00	1,00	-
wynagrodzenie dla Towarzystwa (% w skali roku)	4,00	1,50	1,50

Decyzją Zarządu stawki opłaty za wynagrodzenie Towarzystwa jest pobierane według stawek wymienionych poniżej.

kategoria j.u.	A	E	F
PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2060	4,00	1,50	1,10
PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2050	3,30	1,40	1,00
PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2040	2,60	1,20	0,90
PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2030	1,90	1,00	0,70
PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2020	1,20	0,80	0,65

Połączone zestawienie lokat, połączony bilans, połączony rachunek wyniku z operacji oraz połączone zestawienie zmian w aktywach netto należy analizować łącznie z jednostkowymi sprawozdaniami Subfunduszy.

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE LOKAT
na dzień 30 czerwca 2013 r.

1) TABELA GŁÓWNA

Składniki lokat	Na dzień 30 czerwca 2013 r.			Na dzień 31 grudnia 2012 r.		
	Wartość według ceny nabycia w tys. złotych	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych	Udział w aktywach ogółem (%)	Wartość według ceny nabycia w tys. złotych	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych	Udział w aktywach ogółem (%)
Akcje	-	-	-	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	50 162	49 956	86,99	7 062	7 174	47,70
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Razem	50 162	49 956	86,99	7 062	7 174	47,70

POŁĄCZONY BILANS
sporządzony na dzień 30 czerwca 2013 r.
(w tysiącach złotych)

	30.06.2013	31.12.2012
I. AKTYWA	57 425	15 040
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 305	7 741
Należności	164	125
Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	49 956	7 174
- dłużne papiery wartościowe	0	0
Nieruchomości	0	0
Pozostałe aktywa	0	0
II. ZOBOWIĄZANIA	86	34
Zobowiązania własne subfunduszy	86	34
Zobowiązania proporcjonalne funduszu	0	0
III. AKTYWA NETTO (I-II)	57 339	15 006
IV. KAPITAŁ FUNDUSZU	57 490	14 806
Kapitał wpłacony	60 572	15 850
Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-3 082	-1 044
V. DOCHODY ZATRZYMANE	56	87
Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	19	52
Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	37	35
VI. WZROST (SPADEK) WARTOŚCI LOKAT W ODNIESIENIU DO CENY NABYCIA	-207	113
VII. KAPITAŁ FUNDUSZU I ZAKUMULOWANY WYNIK Z OPERACJI (IV+V+/-VI)	57 339	15 006

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

(w tysiącach złotych)

	01.01-30.06.2013	18.06-31.12.2012
I. PRZYCHODY Z LOKAT	169	105
Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0
Przychody odsetkowe	169	103
Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0
Pozostałe	0	2
II. KOSZTY FUNDUSZU	202	53
Wynagrodzenie dla towarzystwa	197	53
Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
Opłaty dla depozytariusza	0	0
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	5	0
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
Usługi w zakresie rachunkowości	0	0
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0
Usługi prawne	0	0
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0
Koszty odsetkowe	0	0
Ujemne saldo różnic kursowych	0	0
Pozostałe	0	0
III. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	0	0
IV. KOSZTY FUNDUSZU NETTO (II-III)	202	53
V. PRZYCHODY Z LOKAT NETTO (I-IV)	-33	52
VI. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA)	-318	148
Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	2	35
- z tytułu różnic kursowych	0	0
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-320	113
- z tytułu różnic kursowych	0	0
VII. WYNIK Z OPERACJI (V+/-VI)	-351	200

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO
(w tysiącach złotych)

	01.01-30.06.2013	18.06-31.12.2012
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	15 006	0
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	-351	200
Przychody z lokat netto	-33	52
Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	2	35
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-320	113
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-351	200
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) Funduszu (razem)	0	0
Z przychodów z lokat netto	0	0
Ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0
Z przychodów ze zbycia lokat	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	42 684	14 806
Zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	44 722	15 850
Zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-2 038	-1 044
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+/-5)	42 333	15 006
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	57 339	15 006
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	38 057	5 587



Warszawa, dnia 26 sierpnia 2013 roku

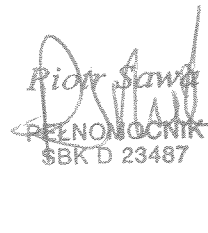
OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Bank Handlowy w Warszawie S.A., pełniący obowiązki depozytariusza dla PKO Zabezpieczenia Emerytalnego - specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego składającego się z wydzielonych subfunduszy:

- Subfundusz PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2020,
- Subfundusz PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2030,
- Subfundusz PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2040,
- Subfundusz PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2050,
- Subfundusz PKO Zabezpieczenia Emerytalnego 2060,

(zwanego dalej „Funduszem”), zarządzanego przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., działając w związku z przepisem § 37 ust. 1 pkt 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. Nr 249, poz. 1859), oświadcza, że dane dotyczące stanów aktywów Funduszu, w tym w szczególności aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożytków z tych aktywów, przedstawione w sprawozdaniu finansowym Funduszu za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku są zgodne ze stanem faktycznym.

Za Bank Handlowy w Warszawie S.A.:


PEŁNOMOCCNIK
SBK D 23487


PEŁNOMOCCNIK
SBK C 1337



