

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2015 R**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Wielowalutowy Program Inwestycyjny

**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>1 414 284 664</b>	<b>1 996 707 764</b>
1.	lokaty	1 402 059 732	1 982 952 738
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	12 224 932	13 755 027
4.1	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	12 224 932	13 755 027
4.2	pozostałe	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>16 517 125</b>	<b>20 291 264</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	16 517 125	20 291 264
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>1 397 767 539</b>	<b>1 976 416 501</b>

Warszawa, 10 sierpnia 2015 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2015 R**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Wielowalutowy Program Inwestycyjny

**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>1 085 759 161</b>	<b>1 647 962 939</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>280 218 741</b>	<b>266 578 669</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>322 459 090</b>	<b>345 197 541</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	322 459 090	345 197 541
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	0	0
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>42 240 350</b>	<b>78 618 872</b>
1.	tytułem wykupu	22 775 150	52 592 152
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	3 433 554	5 984 608
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	132 454	165 187
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	4 101 813	2 244 437
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	11 797 379	17 632 488
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	0	0
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>31 789 637</b>	<b>61 874 894</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 397 767 539</b>	<b>1 976 416 501</b>

Warszawa, 10 sierpnia 2015 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2015 R**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Wielowalutowy Program Inwestycyjny

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

PZU Życie SA nie prowadzi wyliczeń wartości jednostki rozrachunkowej dla Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego (UFK) Wielowalutowy Program Inwestycyjny, ponieważ konstrukcja tego UFK zakłada bezpośrednie inwestowanie przez ubezpieczającego w jednostki wybranych funduszy inwestycyjnych, dostępnych w ramach produktu Wielowalutowy Program Inwestycyjny.

Wyceny tychże jednostek prezentowane są na stronach internetowych właściwych towarzystw funduszy inwestycyjnych tj. :

BLACKROCK GLOBAL FUNDS	<a href="http://www.blackrock.pl/IndividualInvestors/FundCentre/Tools/HistoricalPrices/index.htm">http://www.blackrock.pl/IndividualInvestors/FundCentre/Tools/HistoricalPrices/index.htm</a>
INVESTORS TFI S.A.	<a href="http://www.investors.pl/wyceny/fundusz.html">http://www.investors.pl/wyceny/fundusz.html</a>
FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES SA	<a href="http://www.franklintempleton.pl/pl_PL/investor/fundusze/price-and-performance">http://www.franklintempleton.pl/pl_PL/investor/fundusze/price-and-performance</a>
HSBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT	<a href="http://www.assetmanagement.hsbc.com/pl/gfc">http://www.assetmanagement.hsbc.com/pl/gfc</a>
NN Investment Partners TFI S.A.	<a href="https://www.nntfi.pl/notowania">https://www.nntfi.pl/notowania</a>
LEGG MASON TFI SA	<a href="http://www.leggmason.pl/archiwum_wyceny.html">http://www.leggmason.pl/archiwum_wyceny.html</a>
MILLENNIUM TFI	<a href="http://www.millenniumtfi.pl/price/section/history">http://www.millenniumtfi.pl/price/section/history</a>
PKO TFI	<a href="http://www.pkotfi.pl/wycena-jednostek/#gid=6&amp;founds_period=0">http://www.pkotfi.pl/wycena-jednostek/#gid=6&amp;founds_period=0</a>
QUERCUS TFI	<a href="http://www.quercustfi.pl/?section=23&amp;lang=1">http://www.quercustfi.pl/?section=23&amp;lang=1</a>
TFI PZU SA	<a href="http://www.pzu.pl/grupa-pzu/tfi-pzu/notowania">http://www.pzu.pl/grupa-pzu/tfi-pzu/notowania</a>
SKARBIEC TFI	<a href="http://www.skarbiec.pl/notowania">http://www.skarbiec.pl/notowania</a>
UNION INVESTMENT TFI SA	<a href="http://www.union-investment.pl/wycena-funduszy">http://www.union-investment.pl/wycena-funduszy</a>
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT (LUXEMBURG) S.A.	<a href="http://www.schroders.com/pl-investor/our-funds/schroder-isf/funds-prices?iw=10">http://www.schroders.com/pl-investor/our-funds/schroder-isf/funds-prices?iw=10</a>

Warszawa, 10 sierpnia 2015 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2015 R**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**

Wielowalutowy Program Inwestycyjny

**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>1 982 952 738</b>	<b>100,33%</b>
1. Polska	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita	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.	funduszach inwestycyjnych	1 948 868 231	98,61%
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	34 084 507	1,72%
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>13 755 027</b>	<b>0,70%</b>
<b>V. Zobowiązania</b>		<b>20 291 264</b>	<b>1,03%</b>
<b>VI. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>1 976 416 501</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	1 353 325 729	68,47%
2.	zagraniczne - kraje UE	623 090 771	31,53%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0	0,00%

Warszawa, 10 sierpnia 2015 roku