

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO**

**SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 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>1 086 534 952</b>	<b>1 657 559 659</b>
1.	lokaty	1 083 596 017	1 652 769 814
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	2 938 935	4 789 845
4.1	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	2 938 935	4 789 845
4.2	pozostałe	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>775 792</b>	<b>9 596 720</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	775 792	9 596 720
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>1 085 759 161</b>	<b>1 647 962 939</b>

Warszawa, 09 lutego 2015 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 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>478 256 746</b>	<b>1 085 759 161</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>571 815 335</b>	<b>507 310 481</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>627 577 821</b>	<b>628 721 957</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	627 577 821	628 721 957
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	0	0
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>55 762 486</b>	<b>121 411 476</b>
1.	tytułem wykupu	24 625 236	59 136 086
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	5 924 898	7 865 199
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	152 948	319 455
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	9 689 386	6 384 398
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	15 370 018	26 586 629
6.	pozostałe koszty	0	
7.	pozostałe zmniejszenia	0	21 119 709
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>35 687 079</b>	<b>54 893 297</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 085 759 161</b>	<b>1 647 962 939</b>

Warszawa, 09 lutego 2015 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 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.com/pl/inwestorzy-indywidualni/produkty/product-list#categoryId=1000&amp;lvl2=overview">http://www.blackrock.com/pl/inwestorzy-indywidualni/produkty/product-list#categoryId=1000&amp;lvl2=overview</a>
INVESTORS TFI S.A.	<a href="https://investors.pl/fundusze-inwestycyjne/">https://investors.pl/fundusze-inwestycyjne/</a>
FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES SA	<a href="http://www.franklintempleton.pl/pl_PL/investor/fundusze/price-and-performance.page?">http://www.franklintempleton.pl/pl_PL/investor/fundusze/price-and-performance.page?</a>
HSBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT	<a href="http://www.assetmanagement.hsbc.com/pl/gfc">http://www.assetmanagement.hsbc.com/pl/gfc</a>
ING TFI SA	<a href="https://www.ingtfi.pl/notowania">https://www.ingtfi.pl/notowania</a>
LEGG MASON TFI SA	<a href="http://www.leggmason.pl/archiwum_wyceny.html">http://www.leggmason.pl/archiwum_wyceny.html</a>
MIILENNIUM 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;found period=0">http://www.pkotfi.pl/wycena-jednostek/#gid=6&amp;found 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, 09 lutego 2015 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 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>1 652 769 814</b>	<b>100,29%</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	1 601 361 808	97,17%
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	51 408 006	3,12%
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>4 789 845</b>	<b>0,29%</b>
<b>V. Zobowiązania</b>	<b>9 596 720</b>	<b>0,58%</b>
<b>VI. Aktywa netto (w tym)</b>	<b>1 647 962 939</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	1 070 046 012	64,93%
2. zagraniczne - kraje UE	577 916 926	35,07%
3. zagraniczne - kraje poza UE	0	0,00%

Warszawa, 09 lutego 2015 roku