

**ROCZNE 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
I.	Aktywa	1 086 534 952	1 657 559 659
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
II.	Zobowiązania	775 792	9 596 720
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
III.	Aktywa netto (I-II)	1 085 759 161	1 647 962 939

Warszawa, 6 lipca 2015 roku

**ROCZNE 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
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	478 256 746	1 085 759 161
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	571 815 335	507 310 481
I.	Zwiększenia funduszu	627 577 821	628 721 957
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	627 577 821	628 721 957
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	0	0
II.	Zmniejszenia funduszu	55 762 486	121 411 476
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
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	35 687 079	54 893 297
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	1 085 759 161	1 647 962 939

Warszawa, 6 lipca 2015 roku

**ROCZNE 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	http://www.blackrock.com/pl/inwestorzy-indywidualni/produkty/product-
INVESTORS TFI S.A.	https://investors.pl/fundusze-inwestycyjne/
FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES SA	http://www.franklintempleton.pl/pl_PL/investor/fundusze/price-and-performance.page?
HSBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT	http://www.assetmanagement.hsbc.com/pl/gfc
ING TFI SA	https://www.ingtfi.pl/notowania
LEGG MASON TFI SA	http://www.leggmason.pl/archiwum_wyceny.html
MIILENNIUM TFI	http://www.millenniumtfi.pl/price/section/history
PKO TFI	http://www.pkotfi.pl/wycena-jednostek/#gid=6&found_s_period=0
QUERCUS TFI	http://www.quercustfi.pl/?section=23&lang=1
TFI PZU SA	http://www.pzu.pl/grupa-pzu/tfi-pzu/notowania
SKARBIEC TFI	http://www.skarbiec.pl/notowania
UNION INVESTMENT TFI SA	http://www.union-investment.pl/wycena-funduszy
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT (LUXEMBURG) S.A.	http://www.schroders.com/pl-investor/our-funds/schroder-isf/funds-prices?iw=10

Warszawa, 6 lipca 2015 roku

**ROCZNE 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
I. Lokaty (suma 1 - 12)		1 652 769 814	100,29%
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0	0,00%
1.1. obligacje		0	0,00%
1.2. bony skarbowe		0	0,00%
1.3. inne		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%
3.1. notowane na rynku regulowanym		0	0,00%
3.2. pozostałe		0	0,00%
4. akcje		0	0,00%
4.1. notowane na rynku regulowanym		0	0,00%
4.2. pozostałe		0	0,00%
5. udziały		0	0,00%
6. jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		1 601 361 808	97,17%
6.1. jednostki uczestnictwa		1 601 361 808	97,17%
6.2. certyfikaty inwestycyjne		0	0,00%
6.2.1. funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości		0	0,00%
6.2.2. innych funduszy inwestycyjnych		0	0,00%
7. instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno - ubezpieczeniowych		0	0,00%
7.1. opcje		0	0,00%
7.2. kontrakty terminowe		0	0,00%
7.3. swapy walutowe		0	0,00%
7.4. swapy procentowe		0	0,00%
7.5. inne instrumenty pochodne		0	0,00%
8. inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu		0	0,00%
9. pożyczki		0	0,00%
9.1. zabezpieczone hipotecznie		0	0,00%
9.2. zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej		0	0,00%
9.3. pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie		0	0,00%
9.4. inne pożyczki		0	0,00%
10. nieruchomości		0	0,00%
11. depozyty bankowe		51 408 006	3,12%
12. pozostałe lokaty		0	0,00%
Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru zgodnie z art.154 ust.9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej		0	0,00%
II. Środki pieniężne		0	0,00%
IV. Należności		4 789 845	0,29%
V. Zobowiązania		9 596 720	0,58%
VI. Aktywa netto (w tym)		1 647 962 939	100,00%
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, 6 lipca 2015 roku