

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 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>11 992 676</b>	<b>479 843 270</b>
1.	lokaty	11 992 676	476 822 521
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	0	3 020 749
4.1	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	3 020 749
4.2	pozostałe	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>72 574</b>	<b>1 586 524</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	72 574	1 586 524
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>11 920 102</b>	<b>478 256 746</b>

Warszawa, 6 czerwca 2013 roku

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 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>0</b>	<b>11 920 102</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>11 888 265</b>	<b>448 292 343</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>12 189 189</b>	<b>460 290 395</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	12 039 176	460 290 395
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	150 013	0
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>300 924</b>	<b>11 998 052</b>
1.	tytułem wykupu	0	5 349 608
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	609 351
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	113	19 451
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	286 518	2 112 461
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	14 294	3 907 181
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	0	0
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>31 837</b>	<b>18 044 301</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>11 920 102</b>	<b>478 256 746</b>

Warszawa, 6 czerwca 2013 roku

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 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.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>
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/pl/fundusze/wycena/wycena-funduszy/">http://www.pkotfi.pl/pl/fundusze/wycena/wycena-funduszy/</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/dla_klientow/notowania">http://www.skarbiec.pl/dla_klientow/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, 6 czerwca 2013 roku

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 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>476 822 521</b>	<b>99,70%</b>
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	471 447 707	98,58%
6.1. jednostki uczestnictwa	471 447 707	98,58%
6.2. certyfikaty inwestycyjne	0	0,00%
6.2.1. funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w	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	5 374 814	1,12%
12. pozostałe lokaty	0	0,00%
<b>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>II. Środki pieniężne</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV. Należności</b>	<b>3 020 749</b>	<b>0,63%</b>
<b>V. Zobowiązania</b>	<b>1 586 524</b>	<b>0,33%</b>
<b>VI. Aktywa netto (w tym)</b>	<b>478 256 746</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	302 649 083	63,28%
2. zagraniczne - kraje UE	175 607 663	36,72%
3. zagraniczne - kraje poza UE	0	0,00%

Warszawa, 6 czerwca 2013 roku