

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 R**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
DB\_Inwestuj\_w\_Przyszłość

**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>32 784 068</b>	<b>32 501 253</b>
1.	lokaty	31 605 887	31 322 793
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	1 178 181	1 178 460
4.1	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	1 178 181	1 178 460
4.2	pozostałe	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>1 622</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	1 622
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>32 784 068</b>	<b>32 499 631</b>

Warszawa, 11 lipca 2016 roku

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 R**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
DB\_Inwestuj\_w\_Przyszłość

**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>29 649 941</b>	<b>32 784 068</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>2 159 405</b>	<b>284 639</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>12 028 464</b>	<b>5 884 978</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 045 557	2 881 493
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	8 982 907	3 003 485
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>9 869 059</b>	<b>5 600 339</b>
1.	tytułem wykupu	1 128 145	906 158
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 789	227 184
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	517 994	330 664
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	704 029	725 827
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	7 517 103	3 410 506
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>974 722</b>	<b>-569 076</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>32 784 068</b>	<b>32 499 631</b>

Warszawa, 11 lipca 2016 roku

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 R**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
DB\_Inwestuj\_w\_Przyszłość

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

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

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

MetLife TFI S.A.	<a href="https://www.metlife.pl/pl/individual/obs%C5%82uga-klienta/notowania-funduszy/ufk.html">https://www.metlife.pl/pl/individual/obs%C5%82uga-klienta/notowania-funduszy/ufk.html</a>
ALLIANZ TFI SA	<a href="https://notowania.allianz.pl/">https://notowania.allianz.pl/</a>
BZ WBK AIB TFI SA	<a href="http://arka.pl/narzedzia-interaktywne/tabele-notowan/tabele-notowan.html">http://arka.pl/narzedzia-interaktywne/tabele-notowan/tabele-notowan.html</a>
BLACKROCK GLOBAL FUNDS	<a href="http://www.blackrock.com/pl/inwestorzy-indywidualni/produkty/product-">http://www.blackrock.com/pl/inwestorzy-indywidualni/produkty/product-</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>
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="https://www.leggmason.pl/pl/notowania-funduszy/wyceny-funduszy/wyceny">https://www.leggmason.pl/pl/notowania-funduszy/wyceny-funduszy/wyceny</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/pl/professional-investor/fundusze/wyceny-i-wyniki/">http://www.schroders.com/pl/pl/professional-investor/fundusze/wyceny-i-wyniki/</a>

Warszawa, 11 lipca 2016 roku

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 R**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
DB\_Inwestuj\_w\_Przyszłość

**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>31 322 793</b>	<b>96,38%</b>
papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita		
1. Polska	0	0,00%
1.1. obligacje	0	0,00%
1.2. bony skarbowe	0	0,00%
1.3. inne	0	0,00%
obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		
2. 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	31 322 793	96,38%
6.1. jednostki uczestnictwa	31 322 793	96,38%
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	0	0,00%
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>1 178 460</b>	<b>3,63%</b>
<b>V. Zobowiązania</b>	<b>1 622</b>	<b>0,00%</b>
<b>VI. Aktywa netto (w tym)</b>	<b>32 499 631</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	24 638 067	75,81%
2. zagraniczne - kraje UE	7 861 564	24,19%
3. zagraniczne - kraje poza UE	0	0,00%

Warszawa, 11 lipca 2016 roku