

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2014 R**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
DB\_Invest\_Plus\_Open

**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>13 355 393</b>	<b>9 930 252</b>
1.	lokaty	13 117 021	9 930 233
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	238 371	19
4.1	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	238 371	19
4.2	pozostałe	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>1 236 990</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	1 236 990
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>13 355 393</b>	<b>8 693 262</b>

Warszawa, 8 sierpnia 2014 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2014 R**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
DB\_Invest\_Plus\_Open

**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>13 958 687</b>	<b>11 650 642</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-306 382</b>	<b>-3 247 962</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>3 702 932</b>	<b>2 530 046</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	36 933	0
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	3 666 000	2 530 046
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>4 009 314</b>	<b>5 778 008</b>
1.	tytułem wykupu	989 182	1 735 268
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	12 431	6 597
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	107 202	78 445
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	2 900 499	3 957 698
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-296 913</b>	<b>290 582</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>13 355 393</b>	<b>8 693 262</b>

Warszawa, 8 sierpnia 2014 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2014 R**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**

DB\_Invest\_Plus\_Open

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

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

Wyceny tychże jednostek prezentowane są na stronie internetowej Deutsche Bank PBC, który prowadzi sprzedaż produktu tj. :

Deutsche Bank PBC S.A.     [https://www.deutschebank.pl/notowania\\_funduszy.html](https://www.deutschebank.pl/notowania_funduszy.html)

Warszawa, 8 sierpnia 2014 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2014 R**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**

DB\_Invest\_Plus\_Open

**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>9 930 233</b>	<b>114,23%</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. jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	9 773 547	112,43%
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	156 686	1,80%
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>19</b>	<b>0,00%</b>
<b>V. Zobowiązania</b>	<b>1 236 990</b>	<b>14,23%</b>
<b>VI. Aktywa netto (w tym)</b>	<b>8 693 262</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	4 327 780	49,78%
2. zagraniczne - kraje UE	4 365 482	50,22%
3. zagraniczne - kraje poza UE	0	0,00%

Warszawa, 8 sierpnia 2014 roku