

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 R**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
DB_Invest_Plus

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	25 046 489	1 325 790
1.	lokaty	23 449 643	1 318 943
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	1 596 846	6 846
4.1	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	1 596 846	6 846
4.2	pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	9 154	0
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	9 154	0
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	25 037 335	1 325 790

Warszawa, 09 lutego 2012 roku

**PÓLROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 R**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
DB_Invest_Plus

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	120 805 956	25 037 335
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-105 970 452	-22 484 256
I.	Zwiększenia funduszu	11 914 769	1 553 161
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0	0
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	11 914 769	1 553 161
II.	Zmniejszenia funduszu	117 885 221	24 037 417
1.	tytułem wykupu	103 430 947	21 777 449
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	826 375	53 293
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	202 008	14 894
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	1 491 516	124 737
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	11 934 375	2 067 044
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	10 201 832	-1 227 290
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	25 037 335	1 325 790

Warszawa, 09 lutego 2012 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 R**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
DB_Invest_Plus

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

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

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

AMPLICO TFI S.A.	http://notowania.amplicofundusze.pl/
ALLIANZ TFI SA	http://www.allianz.pl/fundusze_inwestycyjne,8084.html
BLACKROCK GLOBAL FUNDS	http://www.blackrock.pl/Intermediaries/FundCentre/Prices/BGF/index.htm
BZ WBK AIB TFI SA	http://arka.pl/narzedzia-interaktywne/tabele-notowan/tabele-notowan.html
INVESTORS TFI S.A.	http://www.investors.pl/wyceny/fundusz.html
FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES SA	http://www.franklintempleton.pl/poland/jsp/prices.jsp
ING TFI SA	http://www.ingim.com/PL/Funds/Fundoverviewperformance/index.htm
LEGG MASON TFI SA	http://www.leggmason.pl/archiwum_wyceny.html
SKARBIEC TFI	http://www.skarbiec.pl/dla_klientow/notowania
TFI PZU SA	http://www.pzu.pl/grupa-pzu/tfi-pzu/notowania
UNION INVESTMENT TFI SA	http://www.union-investment.pl/klienci_indywidualni/wycena_i_newslettery/index_wycena.html
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT (LUXEMBURG) S.A.	http://www.schroders.com/pl-investor/our-funds/schroder-isf/funds-prices?iw=10

Warszawa, 09 lutego 2012 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 R**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
DB_Invest_Plus

IV. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I. Lokaty (suma 1 - 12)		1 318 943	99,48%
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		1 318 943	99,48%
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		0	0,00%
12. pozostałe lokaty		0	0,00%
II. Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru zgodnie z art.154 ust.9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej		0	0,00%
III. Środki pieniężne		0	0,00%
IV. Należności		6 846	0,52%
V. Zobowiązania		0	0,00%
VI. Aktywa netto (w tym)		1 325 790	100,00%
1. krajowe		1 056 023	79,65%
2. zagraniczne - kraje UE		269 767	20,35%
3. zagraniczne - kraje poza UE		0	0,00%

Warszawa, 09 lutego 2012 roku