

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku

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

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

( w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>4 203 965</b>	<b>11 556 939</b>
1.	Lokaty	4 203 965	11 357 680
2.	Środki pieniężne	0	0
3.	Należności, w tym	0	199 259
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0	199 259
3.2.	Pozostałe należności	0	0
4.	Pozostałe aktywa	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>198 775</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0	198 775
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe zobowiązania		
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>4 203 965</b>	<b>11 358 164</b>

Warszawa, 4 lipca 2011 roku

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku

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

II. ZMIANA AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

( w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>4 203 965</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>3 800 747</b>	<b>6 224 665</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>7 017 416</b>	<b>17 360 922</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 847 358	6 834 606
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	3 170 058	10 526 316
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>3 216 669</b>	<b>11 136 257</b>
1.	Tytułem wykupu	18 730	568 122
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	2 604	34 840
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	Tytułem prowizji od składek	0	0
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0	0
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	28 824	127 758
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	3 166 510	10 405 538
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>	<b>403 218</b>	<b>929 534</b>
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0	0
2.	z obligacji emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0	0
3.	z listów zastawnych	0	0
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	0	0
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu	0	0
6.	z akcji	0	0
7.	z udziałów	0	0
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	399 060	916 033
9.	z instrumentów pochodnych, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0	0
10.	z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0	0
11.	z pożyczek	0	0
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	4 159	13 502
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0
<b>D.</b>	<b>Pozostałe zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu</b>	<b>4 203 965</b>	<b>11 358 164</b>

Warszawa, 4 lipca 2011 roku

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku**

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

**III. KOSZTY FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	0	0
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0	0
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	0	2 836
4.	Koszty transakcyjne	0	0
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	28 824	127 758
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1-6):</b>	<b>28 824</b>	<b>130 594</b>

Warszawa, 4 lipca 2011 roku

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku**

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

**IV. 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. [http://www.deutsche-bank-pbc.pl/index.php/11/fundusze/12/db\\_invest\\_plus\\_open/13/-1/13a/-1/14/db\\_invest\\_plus\\_wycena](http://www.deutsche-bank-pbc.pl/index.php/11/fundusze/12/db_invest_plus_open/13/-1/13a/-1/14/db_invest_plus_wycena)

Warszawa, 4 lipca 2011 roku

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku

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

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

	LOKATY	Ilość w sztukach	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
	<b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje</b>			
<b>1.</b>	<b>międzynarodowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
1.1	Obligacje	0	0	0,00%
1.2	Bony skarbowe	0	0	0,00%
1.3	Inne	0	0	0,00%
	<b>Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>2.</b>	<b>samorządu terytorialnego</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>3.</b>	<b>Listy zastawne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	0	0	0,00%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	0	0	0,00%
3.1.2	Pozostałe	0	0	0,00%
3.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0	0,00%
	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0	0	0,00%
4.2	Pozostałe	0	0	0,00%
	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>5.</b>	<b>dochodu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
5.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	0	0	0,00%
5.1.1	Notowane na rynku regulowanym	0	0	0,00%
5.1.2	Pozostałe	0	0	0,00%
5.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0	0,00%
<b>6.</b>	<b>Akcje</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	0	0	0,00%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	0	0	0,00%
6.1.2	Pozostałe	0	0	0,00%
6.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0	0,00%
<b>7.</b>	<b>Udziały</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>8.</b>	<b>Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>	<b>139 431</b>	<b>10 744 563</b>	<b>94,60%</b>
8.1	Jednostki uczestnictwa	139 431	10 744 563	94,60%
8.1.1	ALLIANZ AKCJI	104	18 657	0,16%
8.1.2	ALLIANZ OBLIGACJI	0	44	0,00%
8.1.3	ALLIANZ STABILNEGO WZROSTU	903	117 221	1,03%
8.1.4	AMPLICO AKCJI	2 505	45 910	0,40%
8.1.5	AMPLICO AKCJI CHINSKICH I AZJATYCKICH	14 915	134 085	1,18%
8.1.6	AMPLICO AKCJI RYNKOW WSCHODZACYCH	5 228	46 218	0,41%
8.1.7	AMPLICO OBLIGACJI	218	3 506	0,03%
8.1.8	AMPLICO STABILNEGO WZROSTU	497	7 312	0,06%
8.1.9	ARKA AKCJI	19 563	785 248	6,91%
8.1.10	ARKA OCHRONY KAPITALU	2 037	50 909	0,45%
8.1.11	ARKA STABILNEGO WZROSTU	14 644	402 719	3,55%
8.1.12	ARKA ZROWNOWAZONY	5 915	171 115	1,51%
8.1.13	BGF ASIAN DRAGON A2 EUR	537	47 399	0,42%
8.1.14	BGF ASIAN DRAGON A2 USD	294	26 004	0,23%
8.1.15	BGF EMERGING EURO FUND A2 EUR	159	65 534	0,58%
8.1.16	BGF EMERGING MARKETS FUND A2 USD	60	5 730	0,05%
8.1.17	BGF EURO BOND FUND A2 EUR	4 142	338 073	2,98%
8.1.18	BGF EURO SHORT DURATION BOND A2	354	19 660	0,17%
8.1.19	BGF EUROPEAN A2 EUR	56	16 529	0,15%
8.1.20	BGF EUROPEAN GROWTH A2 EUR	37	3 039	0,03%
8.1.21	BGF EUROPEAN VALUE A2 EUR	113	15 881	0,14%
8.1.22	BGF GLOBAL ALLOCATION A2 USD	838	104 142	0,92%
8.1.23	BGF GLOBAL ALLOCATION HEDGED A2 EUR	416	48 485	0,43%
8.1.24	BGF JAPAN VALUE A2 USD	82	2 342	0,02%
8.1.25	BGF USD HIGH YIELD BOND A2 USD	1 107	71 597	0,63%
8.1.26	BGF WOLRD HEALTHSCIENCE A2 EUR	172	7 818	0,07%
8.1.27	BGF WORLD BOND A2 USD	64	11 308	0,10%
8.1.28	BGF WORLD ENERGY A2 EUR	81	6 343	0,06%
8.1.29	BGF WORLD ENERGY A2 USD	88	6 929	0,06%
8.1.30	BGF WORLD ENERGY HEDGED A2 EUR	128	4 193	0,04%
8.1.31	BGF WORLD GOLD A2 EUR	1 682	335 423	2,95%
8.1.32	BGF WORLD GOLD A2 USD	437	87 332	0,77%
8.1.33	BGF WORLD GOLD HEDGED A2 EUR	116	5 561	0,05%
8.1.34	BGF WORLD MINING A2 EUR	12	3 002	0,03%
8.1.35	BGF WORLD MINING A2 USD	247	63 414	0,56%
8.1.36	BGF WORLD MINING HEDGED A2 EUR	213	7 165	0,06%
8.1.37	BGF WORLD TECHNOLOGY A2 EUR	65	2 479	0,02%
8.1.38	BGF WORLD TECHNOLOGY A2 USD	325	12 524	0,11%
8.1.39	DWS AGROBIZNES	667	123 499	1,09%
8.1.40	DWS AKCJI PLUS	43	7 887	0,07%
8.1.41	DWS AMERYKA LACINSKA	410	77 144	0,68%
8.1.42	DWS BRIC	4 055	338 965	2,98%

8.1.43	DWS GOLD	4 319	829 644	7,30%
8.1.44	DWS INDIE I CHINY	1 992	398 295	3,51%
8.1.45	DWS ROSJA	907	156 026	1,37%
8.1.46	DWS TOP 50 MISS PLUS	1 463	78 449	0,69%
8.1.47	DWS TURCJA	2 406	512 752	4,51%
8.1.48	DWS ZMIAN KLIMATYCZNYCH	28	1 961	0,02%
8.1.49	DWS ZROWNOWAZONY RYNKOW WSCHODZACYCH	16	2 422	0,02%
8.1.50	FRANKLIN INDIA FUND CLASS A (ACC)	3 955	330 715	2,91%
8.1.51	FRANKLIN INDIA FUND CLASS A (ACC) EUR	781	78 898	0,69%
8.1.52	FRANKLIN MUTUAL EUROPEAN FUND CLASS A (ACC) EUR	38	2 538	0,02%
8.1.53	FRANKLIN U.S. EQUITY FUND CLASS A (ACC) USD	361	17 030	0,15%
8.1.54	ING AKCJI	283	79 318	0,70%
8.1.55	ING SRODKOWOEUROPEJSKI BUDOWNICTWA I NIERUCHOMOSCI	1 633	111 700	0,98%
8.1.56	LEGG MASON AKCJI	4 571	1 640 311	14,44%
8.1.57	LEGG MASON PIENIEZNY	87	19 465	0,17%
8.1.58	LEGG MASON SENIOR	182	48 528	0,43%
8.1.59	LEGG MASON ZROWNOWAZONY SRODKOWOEUROPEJSKI	1	125	0,00%
8.1.60	PZU GOTOWKOWY	3 956	246 950	2,17%
8.1.61	PZU KRAKOWIAK	471	55 950	0,49%
8.1.62	PZU ZROWNOWAZONY	372	24 634	0,22%
8.1.63	SAS COMMODITY FUND A ACC	41	17 078	0,15%
8.1.64	SKARBIEC AKCJI	524	155 393	1,37%
8.1.65	TEMPLETON ASIAN GROWTH FUND CLASS A (ACC)	1 030	108 824	0,96%
8.1.66	TEMPLETON BRIC FUND CLASS A (ACC)	2 164	128 460	1,13%
8.1.67	TEMPLETON BRIC FUND CLASS A (ACC) EUR	1 430	102 611	0,90%
8.1.68	TEMPLETON CHINA FUND CLASS A (ACC)	2 858	221 714	1,95%
8.1.69	TEMPLETON EASTERN EUROPE FUND CLASS A (ACC)	511	63 717	0,56%
8.1.70	TEMPLETON EURO HIGH YIELD FUND CLASS A (ACC) EUR	4 931	252 128	2,22%
8.1.71	TEMPLETON EUROLAND FUND CLASS A (ACC)	131	6 462	0,06%
8.1.72	TEMPLETON GLOBAL BOND (EURO) FUND CLASS A (ACC)	1 264	66 649	0,59%
8.1.73	TEMPLETON GLOBAL BOND FUND CLASS N (ACC) USD	5 240	393 282	3,46%
8.1.74	TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN FUND CLASS A (ACC)	285	20 250	0,18%
8.1.75	TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN FUND CLASS A (ACC) P	5 433	343 420	3,02%
8.1.76	TEMPLETON LATIN AMERICA FUND CLASS A (ACC)	1 439	421 614	3,71%
8.1.77	UNIKORONA AKCJE	655	123 792	1,09%
8.1.78	UNIKORONA OBLIGACJE	117	30 334	0,27%
8.1.79	UNIKORONA PIENIEZNY	29	4 783	0,04%
8.2	Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00%
8.2.1	Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujacych lokat wyłacznie w nieruchomości	0	0	0,00%
8.2.2	Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych	0	0	0,00%
<b>9.</b>	<b>Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno - ubezpieczeniowych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
9.1	Opcje	0	0	0,00%
9.2	Kontrakty terminowe	0	0	0,00%
9.3	Swapy walutowe	0	0	0,00%
9.4	Swapy procentowe	0	0	0,00%
9.5	Prawa poboru	0	0	0,00%
9.6	Inne instrumenty pochodne	0	0	0,00%
<b>10.</b>	<b>Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>11.</b>	<b>Pożyczki</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
11.1	Zabezpieczone hipotecznie	0	0	0,00%
11.2	Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0	0	0,00%
11.3	Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0	0	0,00%
11.4	Inne pożyczki	0	0	0,00%
<b>12.</b>	<b>Nieruchomości</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>13.</b>	<b>Depozyty bankowe</b>		<b>613 117</b>	<b>5,40%</b>
13.1	Deutsche Bank Polska S.A.		613 117	5,40%
<b>14.</b>	<b>Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru zgodnie z art.154 ust.9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>15.</b>	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>	<b>139 431</b>	<b>11 357 680</b>	<b>100,00%</b>
<b>15.1</b>	<b>Ulokowane na terenie RP</b>	<b>95 716</b>	<b>7 464 387</b>	<b>65,72%</b>
<b>15.2</b>	<b>Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE</b>	<b>43 715</b>	<b>3 893 293</b>	<b>34,28%</b>
<b>15.3</b>	<b>Ulokowane poza terenem RP UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>15.4</b>	<b>Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>

Warszawa, 4 lipca 2011 roku