

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31 grudnia 2008 roku

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
DB\_Inwest\_Plus

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

( w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>183 121 437</b>	<b>112 789 893</b>
1.	Lokaty	183 121 437	112 789 893
2.	Środki pieniężne	0	0
3.	Należności, w tym	0	0
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0	0
3.2.	Pozostałe należności	0	0
4.	Pozostałe aktywa	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0	0
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>183 121 437</b>	<b>112 789 893</b>

Warszawa, 12 maja 2009 roku

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31 grudnia 2008 roku

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
DB\_Inwest\_Plus

II. ZMIANA AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>183 121 437</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>197 393 559</b>	<b>-4 282 956</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>246 917 664</b>	<b>94 694 740</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	203 188 690	30 000 695
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	43 728 975	64 694 046
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>49 524 106</b>	<b>98 977 696</b>
1.	Tytułem wykupu	4 327 924	30 137 843
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	221 902	1 137 054
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	1 133 367	2 835 895
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	43 840 913	64 866 905
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>	<b>-14 272 121</b>	<b>-66 048 588</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 związku 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	-14 272 121	-66 048 588
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	0	0
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>183 121 437</b>	<b>112 789 893</b>

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31 grudnia 2008 roku

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
DB\_Inwest\_Plus

**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	91 563
4.	Koszty transakcyjne	0	0
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	1 133 367	2 835 895
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1-6):</b>	<b>1 133 367</b>	<b>2 927 458</b>

Warszawa, 12 maja 2009 roku

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31 grudnia 2008 roku**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
DB\_Inwest\_Plus

**IV. 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 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](http://www.deutsche-bank-pbc.pl/index.php/11/fundusze/12/db_invest_plus_open)

Warszawa, 12 maja 2009 roku

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31 grudnia 2008 roku

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
DB\_Inwest\_Plus

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 międzynarodowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
1.	<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>
2.	<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>
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%
6.	<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%
7.	<b>Udziały</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
8.	<b>Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>	<b>2 662 049</b>	<b>112 789 893</b>	<b>100,00%</b>
8.1.	Jednostki uczestnictwa	2 662 049	112 789 893	100,00%
8.1.1.	AIG FIO AKCJI	213 802	2 567 764	2,28%
8.1.2.	AIG FIO AKCJI CHINSKICH I AZJA	410 752	1 992 149	1,77%
8.1.3.	AIG FIO AKCJI RYNKOW WSCHODZAC	336 701	1 430 977	1,27%
8.1.4.	AIG FIO OBLIGACJI	36 242	492 169	0,44%
8.1.5.	AIG FIO STABILNEGO	358	4 293	0,00%
8.1.6.	ALLIANZ AKCJI FIO	2	226	0,00%
8.1.7.	ALLIANZ OBLIGACJI FIO	14 430	2 052 100	1,82%
8.1.8.	ALLIANZ STABILNEGO FIO	28 126	3 324 168	2,95%
8.1.9.	ARKA AKCJI FIO	188 027	4 339 653	3,85%
8.1.10.	ARKA KAPITALU FIO	95 414	2 099 099	1,86%
8.1.11.	ARKA OBLIGACJI FIO	549	7 862	0,01%
8.1.12.	ARKA STABILNEGO FIO	189 684	3 808 859	3,38%
8.1.13.	ARKA ZROWNOWAZONY FIO	76 432	1 484 314	1,32%
8.1.14.	LEGG MASON AKCJI FIO	64 767	14 958 481	13,26%
8.1.15.	LEGG MASON PIENIEZNY FIO	2 981	619 850	0,55%
8.1.16.	LEGG MASON SENIOR FIO	2 210	485 629	0,43%
8.1.17.	LEGG MASON ZROWNOWAZONY FIO	444	88 881	0,08%
8.1.18.	DWS AKCJI PLUS FIO	10 346	1 344 135	1,19%
8.1.19.	DWS DLUZNYCH FIO	1 574	377 919	0,34%
8.1.20.	DWS PLYNNA PLUS FIO	133 004	23 821 033	21,12%
8.1.21.	DWS TOP 50 MISS FIO	112 695	3 669 334	3,25%
8.1.22.	FTI E BRIC FUND	57 061	1 949 882	1,73%
8.1.23.	FTI E EASTERN EUROPE FUND	14 333	759 506	0,67%
8.1.24.	FTI E EUROLAND FUND	7	284	0,00%
8.1.25.	FTI E GLOBAL BOND (EURO) FUND	8 255	395 387	0,35%
8.1.26.	FTI E HIGH YIELD (EURO) FUND	65	2 075	0,00%
8.1.27.	FTI E INDIA FUND	28 686	1 273 484	1,13%
8.1.28.	FTI E MUTUAL EUROPEAN FUND	5 376	280 631	0,25%
8.1.29.	FTI P GLOBAL TOTAL RETURN	46 090	1 857 444	1,65%
8.1.30.	FTI U ASIAN GROWTH FUND	17 706	707 955	0,63%
8.1.31.	FTI U BRIC FUND	71 293	1 999 630	1,77%
8.1.32.	FTI U CHINA	15 974	644 854	0,57%
8.1.33.	FTI U GLOBAL BOND FUND N	28 377	1 627 124	1,44%
8.1.34.	FTI U GLOBAL TOTAL RETURN	8 817	405 829	0,36%
8.1.35.	FTI U INDIA FUND	43 346	1 579 107	1,40%
8.1.36.	FTI U LATIN AMERICA FUND	16 960	2 086 111	1,85%
8.1.37.	FTI U THAILAND	1 791	32 205	0,03%
8.1.38.	FTI U US EQUITY FUND	41	1 352	0,00%
8.1.39.	ING FIO AKCJI	1 995	358 532	0,32%

8.1.40	ING FIO BUDOWNICTWA	56 133	2 385 657	2,12%
8.1.41	MLIIF E ASIAN DRAGON	4 916	217 198	0,19%
8.1.42	MLIIF E EMERGING EUROPE	4 083	696 576	0,62%
8.1.43	MLIIF E EURO BOND	31 013	2 338 203	2,07%
8.1.44	MLIIF E EURO SHORT DURATION B	2 929	154 855	0,14%
8.1.45	MLIIF E EUROPEAN	932	186 250	0,17%
8.1.46	MLIIF E EUROPEAN GROWTH	69	3 469	0,00%
8.1.47	MLIIF E EUROPEAN VALUE	1 669	176 971	0,16%
8.1.48	MLIIF E GLOBAL ALLOCATION HEDG	22 839	2 179 334	1,93%
8.1.49	MLIIF E WORLD ENERGY	10 405	520 096	0,46%
8.1.50	MLIIF E WORLD ENERGY HEDGED	9 297	212 563	0,19%
8.1.51	MLIIF E WORLD GOLD	33 173	3 309 401	2,93%
8.1.52	MLIIF E WORLD GOLD HEDGED	8 478	219 667	0,19%
8.1.53	MLIIF E WORLD HEALTHSCIENCE	10 984	402 367	0,36%
8.1.54	MLIIF E WORLD MINING	13 164	1 294 591	1,15%
8.1.55	MLIIF E WORLD MINING HEDGED	9 473	136 764	0,12%
8.1.56	MLIIF E WORLD TECHNOLOGY	550	11 644	0,01%
8.1.57	MLIIF U ASIAN DRAGON	6 275	275 074	0,24%
8.1.58	MLIIF U EMERGING MARKETS	4 334	199 495	0,18%
8.1.59	MLIIF U GLOBAL ALLOCATION	34 207	3 204 584	2,84%
8.1.60	MLIIF U HIGH YIELD BOND	244	9 302	0,01%
8.1.61	MLIIF U JAPAN	698	29 073	0,03%
8.1.62	MLIIF U US FLEXIBLE EQUITY	572	20 135	0,02%
8.1.63	MLIIF U WORLD BOND	2 954	476 456	0,42%
8.1.64	MLIIF U WORLD ENERGY	17 556	869 893	0,77%
8.1.65	MLIIF U WORLD GOLD	15 112	1 495 397	1,33%
8.1.66	MLIIF U WORLD HEALTHSCIENCE	2 155	78 248	0,07%
8.1.67	MLIIF U WORLD MINING	13 547	1 320 832	1,17%
8.1.68	MLIIF U WORLD TECHNOLOGY	413	8 668	0,01%
8.1.69	PZU FIO GOTOWKOWY	15 327	869 950	0,77%
8.1.70	PZU FIO KRAKOWIAK	7 828	614 955	0,55%
8.1.71	PZU FIO MAZUREK	8 866	893 689	0,79%
8.1.72	PZU FIO ZROWNOWAZONY	15 652	776 164	0,69%
8.1.73	SISF U GLOB CLIM CHANGE EQU	670	11 988	0,01%
8.1.74	SKARBIEC FIO AKCJI	1 853	378 473	0,34%
8.1.75	UNIKORONA FIO AKCJE	870	98 306	0,09%
8.1.76	UNIKORONA FIO OBLIGACJE	8 061	1 777 840	1,58%
8.1.77	UNIKORONA FIO PIENIEZNY	37	5 373	0,00%
8.1.78	UNIKORONA FIO ZROWNOWAZONY	1	101	0,00%
8.2	Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00%
8.2.1	Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0	0	0,00%
8.2.2	Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych	0	0	0,00%
9.	<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%
10.	<b>Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
11.	<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%
12.	<b>Nieruchomości</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
13.	<b>Depozyty bankowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
14.	Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru zgodnie z art.154 ust.9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0	0,00%
15.	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>	<b>2 662 049</b>	<b>112 789 893</b>	<b>100,00%</b>
15.1	<b>Ulokowane na terenie RP</b>	<b>2 035 161</b>	<b>77 127 939</b>	<b>68,38%</b>
15.2	<b>Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE</b>	<b>626 888</b>	<b>35 661 954</b>	<b>31,62%</b>
15.3	<b>Ulokowane poza terenem RP UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
15.4	<b>Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>

Warszawa, 12 maja 2009 roku