

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 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>11 106 513</b>	<b>13 958 687</b>
1.	lokaty	11 106 513	13 958 687
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	0	0
4.1	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	0
4.2	pozostałe	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	0
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>11 106 513</b>	<b>13 958 687</b>

Warszawa, 09 lutego 2013 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 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>11 358 164</b>	<b>11 106 513</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>996 848</b>	<b>1 985 560</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>11 897 947</b>	<b>8 011 622</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 083 291	3 242 717
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	8 814 657	4 768 905
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>10 901 099</b>	<b>6 026 062</b>
1.	tytułem wykupu	1 847 625	1 807 902
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	56 348	21 865
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	214 484	210 401
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	8 782 642	3 985 894
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 248 500</b>	<b>866 615</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>11 106 513</b>	<b>13 958 687</b>

Warszawa, 09 lutego 2013 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 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 stronach internetowych właściwych towarzystw funduszy inwestycyjnych tj. :

AMPLICO TFI S.A.	<a href="http://notowania.amplificofundusze.pl/">http://notowania.amplificofundusze.pl/</a>
ALLIANZ TFI SA	<a href="http://www.allianz.pl/fundusze_inwestycyjne.8084.html">http://www.allianz.pl/fundusze_inwestycyjne.8084.html</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.pl/IndividualInvestors/FundCentre/Tools/HistoricalPrices/index.htm">http://www.blackrock.pl/IndividualInvestors/FundCentre/Tools/HistoricalPrices/index.htm</a>
INVESTORS TFI S.A.	<a href="http://www.investors.pl/wyceny/fundusz.html">http://www.investors.pl/wyceny/fundusz.html</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>
ING TFI SA	<a href="https://www.ingtfi.pl/notowania">https://www.ingtfi.pl/notowania</a>
LEGG MASON TFI SA	<a href="http://www.leggmason.pl/archiwum_wyceny.html">http://www.leggmason.pl/archiwum_wyceny.html</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/dla_klientow/notowania">http://www.skarbiec.pl/dla_klientow/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-investor/our-funds/schroder-isf/funds-prices?iw=10">http://www.schroders.com/pl-investor/our-funds/schroder-isf/funds-prices?iw=10</a>

Warszawa, 09 lutego 2013 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 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>13 958 687</b>	<b>100,00%</b>
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	12 009 116	86,03%
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	1 949 571	13,97%
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>III. Należności</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>V. Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>VI. Aktywa netto (w tym)</b>	<b>13 958 687</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	7 272 020	52,10%
2. zagraniczne - kraje UE	6 686 667	47,90%
3. zagraniczne - kraje poza UE	0	0,00%

Warszawa, 09 lutego 2013 roku