

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 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 | 86 222 754 | 4 369 885 |
| 1. | lokaty | 86 222 754 | 3 833 785 |
| 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 | 536 100 |
| 4.1 | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 0 | 536 100 |
| 4.2 | pozostałe | 0 | 0 |
| II. | Zobowiązania | 0 | 0 |
| 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 |
| III. | Aktywa netto (I-II) | 86 222 754 | 4 369 885 |

Warszawa, 09 sierpnia 2011 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 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) | -39 830 024 | -19 682 052 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 8 761 806 | 1 196 003 |
| 1. | tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 0 | 0 |
| 2. | pozostałe przychody | 0 | 0 |
| 3. | pozostałe zwiększenia | 8 761 806 | 1 196 003 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 48 591 830 | 20 878 055 |
| 1. | tytułem wykupu | 38 366 224 | 19 551 450 |
| 2. | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 298 419 | 0 |
| 3. | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu | 136 741 | 13 566 |
| 4. | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0 | 0 |
| 5. | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 1 033 835 | 115 883 |
| 6. | pozostałe koszty | 0 | 0 |
| 7. | pozostałe zmniejszenia | 8 756 610 | 1 197 156 |
| C. | Wynik netto z działalności inwestycyjnej | 5 246 822 | -985 398 |
| F. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 86 222 754 | 4 369 885 |

Warszawa, 09 sierpnia 2011 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 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 sierpnia 2011 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 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) | | 3 833 785 | 87,73% |
| 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 | | 3 833 785 | 87,73% |
| 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 | | 536 100 | 12,27% |
| V. Zobowiązania | | 0 | 0,00% |
| VI. Aktywa netto (w tym) | | 4 369 885 | 100,00% |
| 1. krajowe | | 3 671 173 | 84,01% |
| 2. zagraniczne - kraje UE | | 698 712 | 15,99% |
| 3. zagraniczne - kraje poza UE | | 0 | 0,00% |

Warszawa, 09 sierpnia 2011 roku