

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2011 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>6 451 284</b>	<b>13 822 115</b>
1.	lokaty	6 451 284	13 439 083
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	383 032
4.1	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	383 032
4.2	pozostałe	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>374 075</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	374 075
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>6 451 284</b>	<b>13 448 040</b>

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\_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>4 203 965</b>	<b>11 358 164</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>1 905 546</b>	<b>2 654 893</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>9 098 593</b>	<b>7 710 582</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 260 158	2 887 370
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	6 838 435	4 823 212
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>7 193 046</b>	<b>5 055 689</b>
1.	tytułem wykupu	461 357	83 260
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	22 370	9 399
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	44 526	107 901
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	6 664 795	4 855 129
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>341 772</b>	<b>-565 017</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>6 451 284</b>	<b>13 448 040</b>

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\_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 stronie internetowej Deutsche Bank PBC, który prowadzi sprzedaż produktu tj. :

Deutsche Bank PBC S.A. [http://www.deutsche-bank-pbc.pl/index.php/l1/fundusze/l2/db\\_invest\\_plus\\_open/l3/-1/l3a/](http://www.deutsche-bank-pbc.pl/index.php/l1/fundusze/l2/db_invest_plus_open/l3/-1/l3a/)

Warszawa, 09 lutego 2011 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2011 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>13 439 083</b>	<b>99,93%</b>
1. polskie 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		12 821 291	95,34%
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		617 793	4,59%
12. pozostałe lokaty		0	0,00%
<b>II. 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>III. Środki pieniężne</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV. Należności</b>		<b>383 032</b>	<b>2,85%</b>
<b>V. Zobowiązania</b>		<b>374 075</b>	<b>2,78%</b>
<b>VI. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>13 448 040</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe		7 706 997	57,31%
2. zagraniczne - kraje UE		5 741 044	42,69%
3. zagraniczne - kraje poza UE		0	0,00%

Warszawa, 09 sierpnia 2011 roku