

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 R**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Program Inwestycyjny Prestige

**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>1 090 074 149</b>	<b>1 033 439 095</b>
1.	lokaty	1 087 021 462	1 031 786 335
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	3 052 687	1 652 761
4.1	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	3 052 687	1 652 761
4.2	pozostałe	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>724 841</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	724 841
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>1 090 074 149</b>	<b>1 032 714 254</b>

Warszawa, 09 lutego 2012 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 R**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Program Inwestycyjny Prestige

**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>620 667 846</b>	<b>1 090 074 149</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>383 877 911</b>	<b>60 303 168</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>948 516 551</b>	<b>697 975 357</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	519 509 573	335 162 117
2.	pozostałe przychody	0	
3.	pozostałe zwiększenia	429 006 979	362 813 240
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>564 638 640</b>	<b>637 672 190</b>
1.	tytułem wykupu	115 118 891	237 947 841
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	4 889 520	5 044 627
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	1 752 493	2 532 680
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	13 976 392	20 223 559
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	428 901 344	371 923 483
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>85 528 391</b>	<b>-117 663 063</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 090 074 149</b>	<b>1 032 714 254</b>

Warszawa, 09 lutego 2012 roku

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 R**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Program Inwestycyjny Prestige

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

PZU Życie SA nie prowadzi wyliczeń wartości jednostki rozrachunkowej dla Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego (UFK) Program Inwestycyjny Prestige, ponieważ konstrukcja tego UFK zakłada bezpośrednie inwestowanie przez ubezpieczającego w jednostki wybranych funduszy inwestycyjnych, dostępnych w ramach produktu Program Inwestycyjny Prestige.

Wyceny tychże jednostek prezentowane są na stronach internetowych właściwych towarzystw funduszy inwestycyjnych tj. :

AMPLICO TFI S.A.	<a href="http://notowania.amplicofundusze.pl/">http://notowania.amplicofundusze.pl/</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/poland/jsp/prices.jsp">http://www.franklintempleton.pl/poland/jsp/prices.jsp</a>
HSBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT	<a href="http://www.assetmanagement.hsbc.com/pl/inwestorzy-indywidualni/gfc#1">http://www.assetmanagement.hsbc.com/pl/inwestorzy-indywidualni/gfc#1</a>
ING TFI SA	<a href="http://www.ingim.com/PL/Funds/Fundoverviewperformance/index.htm">http://www.ingim.com/PL/Funds/Fundoverviewperformance/index.htm</a>
J.P. MORGAN ASSET MANAGEMENT	<a href="https://www.jpmorganfunds.com/cm/Satellite?pagename=jpmfVanityWrapper&amp;UserFriendI">https://www.jpmorganfunds.com/cm/Satellite?pagename=jpmfVanityWrapper&amp;UserFriendI</a>
LEGG MASON TFI SA	<a href="http://www.leggmason.pl/archiwum_wyceny.html">http://www.leggmason.pl/archiwum_wyceny.html</a>
MIILENNIUM TFI	<a href="http://www.millenniumtfi.pl/price/section/history">http://www.millenniumtfi.pl/price/section/history</a>
QUERCUS TFI	<a href="http://www.quercustfi.pl/?section=23&amp;lang=1">http://www.quercustfi.pl/?section=23&amp;lang=1</a>
ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS	<a href="http://www.robeco.pl/pl/ceny-funduszy.jsp">http://www.robeco.pl/pl/ceny-funduszy.jsp</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/klienci_indywidualni/wycena_i_newslettery/index_wycena.html">http://www.union-investment.pl/klienci_indywidualni/wycena_i_newslettery/index_wycena.html</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 2012 roku

**PÓLROczne SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 R**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Program Inwestycyjny Prestige

**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>1 031 786 335</b>	<b>99,91%</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		883 508 551	85,55%
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		148 277 783	14,36%
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>1 652 761</b>	<b>0,16%</b>
<b>V. Zobowiązania</b>		<b>724 841</b>	<b>0,07%</b>
<b>VI. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>1 032 714 254</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe		955 854 033	92,56%
2. zagraniczne - kraje UE		76 860 220	7,44%
3. zagraniczne - kraje poza UE		0	0,00%

Warszawa, 09 lutego 2012 roku