

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 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
I.	Aktywa	11 556 939	11 106 513
1.	lokaty	11 357 680	11 106 513
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	199 259	0
4.1	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	199 259	0
4.2	pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	198 775	0
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	198 775	0
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	11 358 164	11 106 513

Warszawa, 4 czerwca 2012 roku

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 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
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	4 203 965	11 358 164
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	6 224 665	996 848
I.	Zwiększenia funduszu	17 360 922	11 897 947
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	6 834 606	3 083 291
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	10 526 316	8 814 657
II.	Zmniejszenia funduszu	11 136 257	10 901 099
1.	tytułem wykupu	568 122	1 847 625
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	34 840	56 348
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	127 758	214 484
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	10 405 538	8 782 642
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	929 534	-1 248 500
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	11 358 164	11 106 513

Warszawa, 4 czerwca 2012 roku

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 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/-1/l4/db_invest_plus_wycena

Warszawa, 4 czerwca 2012 roku

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 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
I. Lokaty (suma 1 - 12)		11 106 513	100,00%
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0	0,00%
1.1. obligacje		0	0,00%
1.2. bony skarbowe		0	0,00%
1.3. inne		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%
3.1. notowane na rynku regulowanym		0	0,00%
3.2. pozostałe		0	0,00%
4. akcje		0	0,00%
4.1. notowane na rynku regulowanym		0	0,00%
4.2. pozostałe		0	0,00%
5. udziały		0	0,00%
6. jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		10 193 516	91,78%
6.1. jednostki uczestnictwa		10 193 516	91,78%
6.2. certyfikaty inwestycyjne		0	0,00%
6.2.1. funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości		0	0,00%
6.2.2. innych funduszy inwestycyjnych		0	0,00%
7. instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno - ubezpieczeniowych		0	0,00%
7.1. opcje		0	0,00%
7.2. kontrakty terminowe		0	0,00%
7.3. swapy walutowe		0	0,00%
7.4. swapy procentowe		0	0,00%
7.5. inne instrumenty pochodne		0	0,00%
8. inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu		0	0,00%
9. pożyczki		0	0,00%
9.1. zabezpieczone hipotecznie		0	0,00%
9.2. zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej		0	0,00%
9.3. pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie		0	0,00%
9.4. inne pożyczki		0	0,00%
10. nieruchomości		0	0,00%
11. depozyty bankowe		912 997	8,22%
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		0	0,00%
V. Zobowiązania		0	0,00%
VI. Aktywa netto (w tym)		11 106 513	100,00%
1. krajowe		5 935 267	53,44%
2. zagraniczne - kraje UE		5 171 245	46,56%
3. zagraniczne - kraje poza UE		0	0,00%

Warszawa, 4 czerwca 2012 roku