

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

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Plan na Życie

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| ( w zł)     |   | Koniec<br>analogicznego<br>okresu<br>sprawozdawczego<br>poprzedniego<br>roku<br>kalendarzowego | Koniec<br>bieżącego<br>okresu<br>sprawozdawczego |
|-------------|---|--|--|
| <b>I.</b>   | <b>Aktywa</b>   | <b>15 138 349</b>  | <b>38 060 051</b>                                |
| 1.          | lokaty  | 15 117 492   | 38 016 191                                       |
| 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  | 20 858   | 43 860   |
| 4.1         | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym   | 20 858   | 43 860   |
| 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>15 138 349</b>  | <b>38 060 051</b>                                |

Warszawa, 4 czerwca 2012 roku

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

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Plan na Życie

**II. ZMIANA WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| (w zł)     |   | Analogiczny okres<br>sprawozdawczy<br>poprzedniego<br>roku<br>kalendarzowego | Bieżący okres<br>sprawozdawczy |
|------------|---|--|--------------------------------|
| <b>A.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na<br/>początek okresu<br/>sprawozdawczego</b>                             | <b>0</b>   | <b>15 138 349</b>              |
| <b>B.</b>  | <b>Stan netto z działalności<br/>operacyjnej (I-II)</b>   | <b>14 463 650</b>  | <b>26 884 111</b>              |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>   | <b>17 880 246</b>  | <b>44 531 409</b>              |
| 1.         | tytułem składek<br>zwiększających wartość<br>funduszu   | 16 531 084   | 38 323 012                     |
| 2.         | pozostałe przychody   | 0  | 0                              |
| 3.         | pozostałe zwiększenia   | 1 349 161  | 6 208 397                      |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>  | <b>3 416 596</b>   | <b>17 647 297</b>              |
| 1.         | tytułem wykupu  | 689 958  | 5 135 346                      |
| 2.         | tytułem wypłat pozostałych<br>świadczeń ubezpieczeniowych   | 0  | 0                              |
| 3.         | tytułem opłat za ryzyko<br>ubezpieczeniowe oraz innych<br>opłat potrącanych z funduszu              | 783 232  | 3 457 284                      |
| 4.         | tytułem zwrotu składek<br>ubezpieczeniowych   | 0  | 0                              |
| 5.         | tytułem opłat za zarządzanie<br>funduszem oraz innych opłat<br>tytułem administrowania<br>funduszem | 594 184  | 1 571 349                      |
| 6.         | pozostałe koszty  | 0  | 0                              |
| 7.         | pozostałe zmniejszenia  | 1 349 222  | 7 483 318                      |
| <b>C.</b>  | <b>Wynik netto z działalności<br/>inwestycyjnej</b>   | <b>674 699</b>   | <b>-3 962 410</b>              |
| <b>F.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na<br/>koniec okresu<br/>sprawozdawczego</b>                               | <b>15 138 349</b>  | <b>38 060 051</b>              |

Warszawa, 4 czerwca 2012 roku

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

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Plan na Życie

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

Wyceny tychże jednostek prezentowane są na stronie internetowej właściwego towarzystwa funduszy inwestycyjnych tj. :

BZ WBK AIB TFI SA <http://arka.pl/narzedzia-interaktywne/tabele-notowan/tabele-notowan.html>

Aviva Investors <http://www.avivainvestors.pl/notowania-funduszy-inwestycyjnych.htm>

Idea TFI SA <http://www.ideatfi.pl/notowania.html>

LEGG MASON TFI SA [http://www.leggmason.pl/archiwum\\_wyceny.html](http://www.leggmason.pl/archiwum_wyceny.html)

TFI PZU SA <http://www.pzu.pl/grupa-pzu/tfi-pzu/notowania>

Querkus TFI S <http://www.quercustfi.pl/?section=23&lang=1>

SKARBIEC TFI [http://www.skarbiec.pl/dla\\_klientow/notowania](http://www.skarbiec.pl/dla_klientow/notowania)

UNION <http://www.union->

INVESTMENT TFI SA [investment.pl/klienci\\_indywidualni/wycena\\_i\\_newslettery/index\\_wycena.html](http://investment.pl/klienci_indywidualni/wycena_i_newslettery/index_wycena.html)

Warszawa, 4 czerwca 2012 roku

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

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Plan na Życie

**IV. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU**

|   |   | Wartość bilansowa<br>(w zł) | Udział w<br>aktywach<br>netto<br>funduszu<br>(w %) |
|---|---|-----------------------------|--|
|   | 1   | 2                           | 3  |
| <b>I. Lokaty (suma 1 - 12)</b>                                  |   | <b>38 016 191</b>           | <b>99,88%</b>                                      |
| 1. Polska   | papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita | 0                           | 0,00%  |
| 1.1. obligacje  |   | 0                           | 0,00%  |
| 1.2. bony skarbowe  |   | 0                           | 0,00%  |
| 1.3. inne   |   | 0                           | 0,00%  |
| 2. terytorialnego   | obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu  | 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. funduszach inwestycyjnych                                    | jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w   | 38 016 191                  | 99,88%   |
| 6.1. jednostki uczestnictwa                                     |   | 38 016 191                  | 99,88%   |
| 6.2. certyfikaty inwestycyjne                                   |   | 0                           | 0,00%  |
| 6.2.1. nieruchomości  | funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w  | 0                           | 0,00%  |
| 6.2.2. innych funduszy inwestycyjnych                           |   | 0                           | 0,00%  |
| 7. techniczno - ubezpieczeniowych                               | instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw                                     | 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  |   | 0                           | 0,00%  |
| 12. pozostałe lokaty  |   | 0                           | 0,00%  |
| <b>II. ubezpieczeniowej</b>                                     | <b>Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru zgodnie z art.154 ust.9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności</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>43 860</b>               | <b>0,12%</b>                                       |
| <b>V. Zobowiązania</b>  |   | <b>0</b>                    | <b>0,00%</b>                                       |
| <b>VI. Aktywa netto (w tym)</b>                                 |   | <b>38 060 051</b>           | <b>100,00%</b>                                     |
| 1. krajowe  |   | 38 060 051                  | 100,00%  |
| 2. zagraniczne - kraje UE                                       |   | 0                           | 0,00%  |
| 3. zagraniczne - kraje poza UE                                  |   | 0                           | 0,00%  |

Warszawa, 4 czerwca 2012 roku