

**ROCZNE 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 |
|-------------|---|--|--|
| I. | Aktywa | 1 090 074 149 | 1 033 439 095 |
| 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 |
| II. | Zobowiązania | 0 | 724 841 |
| 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 |
| III. | Aktywa netto (I-II) | 1 090 074 149 | 1 032 714 254 |

Warszawa, 4 czerwca 2012 roku

**ROCZNE 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 |
|------------|---|--|--------------------------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego | 620 667 846 | 1 090 074 149 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | 383 877 911 | 60 303 168 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 948 516 551 | 697 975 357 |
| 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 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 564 638 640 | 637 672 190 |
| 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 |
| C. | Wynik netto z działalności inwestycyjnej | 85 528 391 | -117 663 063 |
| F. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 1 090 074 149 | 1 032 714 254 |

Warszawa, 4 czerwca 2012 roku

**ROCZNE 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. | http://notowania.amplicofundusze.pl/ |
| BZ WBK AIB TFI SA | http://arka.pl/narzedzia-interaktywne/tabele-notowan/tabele-notowan.html |
| BLACKROCK GLOBAL FUNDS | http://www.blackrock.pl/IndividualInvestors/FundCentre/Tools/HistoricalPrices/index.htm |
| INVESTORS TFI S.A. | http://www.investors.pl/wyceny/fundusz.html |
| FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES SA | http://www.franklintempleton.pl/pl_PL/investor/fundusze/wycena-funduszy/ |
| HSBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT | http://www.assetmanagement.hsbc.com/pl/gfc#1 |
| ING TFI SA | http://www.ingim.com/PL/Funds/Fundoverviewperformance/index.htm |
| J.P. MORGAN ASSET MANAGEMENT | https://www.jpmorganfunds.com/cm/Satellite?pagename=jpmfVanityWrapper&UserFriendI |
| LEGG MASON TFI SA | http://www.leggmason.pl/archiwum_wyceny.html |
| MIILENNIUM TFI | http://www.millenniumtfi.pl/price/section/history |
| QUERCUS TFI | http://www.quercustfi.pl/?section=23&lang=1 |
| ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS | http://www.robeco.pl/pl/ceny-funduszy.jsp |
| TFI PZU SA | http://www.pzu.pl/grupa-pzu/tfi-pzu/notowania |
| SKARBIEC TFI | http://www.skarbiec.pl/dla_klientow/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, 4 czerwca 2012 roku

**ROCZNE 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 |
| I. Lokaty (suma 1 - 12) | | 1 031 786 335 | 99,91% |
| 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 | | 883 508 551 | 85,55% |
| 6.1. jednostki uczestnictwa | | 883 508 551 | 85,55% |
| 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 | | 148 277 783 | 14,36% |
| 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 | | 1 652 761 | 0,16% |
| V. Zobowiązania | | 724 841 | 0,07% |
| VI. Aktywa netto (w tym) | | 1 032 714 254 | 100,00% |
| 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, 4 czerwca 2012 roku