

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Strefa Zysku

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	100 031 955	75 695 467
1.	lokaty	99 628 445	75 443 225
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	403 509	252 242
4.1	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	403 509	252 242
4.2	pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	0	0
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
III.	Aktywa netto (I-II)	100 031 955	75 695 467

Warszawa, 4 czerwca 2012 roku

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Strefa Zysku

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	101 864 460	100 031 955
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-11 126 019	-14 015 328
I.	Zwiększenia funduszu	26 255 256	24 283 472
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 191 507	1 204 340
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	24 063 749	23 079 133
II.	Zmniejszenia funduszu	37 381 275	38 298 800
1.	tytułem wykupu	11 717 315	12 496 178
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	594 154	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	934 580	1 106 396
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	71 479	58 296
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	24 063 748	24 637 930
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	9 293 515	-10 321 160
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	100 031 955	75 695 467

Warszawa, 4 czerwca 2012 roku

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Strefa Zysku

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

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

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
INVESTORS TFI S.A.	http://www.investors.pl/wyceny/fundusz.html
LEGG MASON TFI SA	http://www.leggmason.pl/archiwum_wyceny.html
PIONEER PEKAO TFI S.A.	http://www.pioneer.com.pl/pioneer/arts.wyceny
SKARBIEC TFI	http://www.skarbiec.pl/dla_klientow/notowania
TFI PZU SA	http://www.pzu.pl/grupa-pzu/tfi-pzu/notowania
TFI SKOK S.A.	http://www.tfiskok.pl/notowania.html
UNION INVESTMENT TFI SA	http://www.union-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
Strefa Zysku

IV. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I. Lokaty (suma 1 - 12)		75 443 225	99,67%
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		75 443 225	99,67%
6.1. jednostki uczestnictwa		75 443 225	99,67%
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		0	0,00%
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		252 242	0,33%
V. Zobowiązania		0	0,00%
VI. Aktywa netto (w tym)		75 695 467	100,00%
1. krajowe		75 695 467	100,00%
2. zagraniczne - kraje UE		0	0,00%
3. zagraniczne - kraje poza UE		0	0,00%

Warszawa, 4 czerwca 2012 roku