

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30 czerwca 2009 roku**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Strefa Zysku

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

( w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>141 551 953</b>	<b>94 299 326</b>
1.	Lokaty	141 551 953	94 299 326
2.	Środki pieniężne	0	0
3.	Należności, w tym	0	0
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0	0
3.2.	Pozostałe należności	0	0
4.	Pozostałe aktywa	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0	0
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>141 551 953</b>	<b>94 299 326</b>

Warszawa, 10 sierpnia 2009 roku

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30 czerwca 2009 roku**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Strefa Zysku

**II. ZMIANA AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

( w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	<b>148 726 755</b>	<b>100 131 025</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>16 058 446</b>	<b>-9 288 008</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>51 209 321</b>	<b>15 886 424</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	25 733 090	2 110 764
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	25 476 231	13 775 660
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>35 150 875</b>	<b>25 174 432</b>
1.	Tytułem wykupu	7 557 743	10 234 305
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	222 303	64 700
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0	0
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	58 600
5.	Tytułem prowizji od składek	0	0
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0	0
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	1 894 598	1 011 856
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	25 476 231	13 804 971
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>	<b>-23 233 248</b>	<b>3 456 308</b>
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0	0
2.	z obligacji emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związku jednostek samorządu terytorialnego	0	0
3.	z listów zastawnych	0	0
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	0	0
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu	0	0
6.	z akcji	0	0
7.	z udziałów	0	0
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	-23 233 248	3 456 308
9.	z instrumentów pochodnych, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0	0
10.	z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0	0
11.	z pożyczek	0	0
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	0	0
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0
<b>D.</b>	<b>Pozostałe zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu</b>	<b>141 551 953</b>	<b>94 299 326</b>

Warszawa, 10 sierpnia 2009 roku

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30 czerwca 2009 roku**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Strefa Zysku

**III. KOSZTY FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	0	0
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0	0
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	0	0
4.	Koszty transakcyjne	0	0
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	1 894 598	1 011 856
6.	Pozostałe koszty	0	0
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1-6):</b>	<b>1 894 598</b>	<b>1 011 856</b>

Warszawa, 10 sierpnia 2009 roku

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30 czerwca 2009 roku**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Strefa Zysku

**IV. 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. :

AIG TFI SA	<a href="http://www.aigfundusze.pl/down/notowania.csv">http://www.aigfundusze.pl/down/notowania.csv</a>
BZ WBK AIB TFI SA	<a href="https://sms.bzwbk24.pl/arka/history.csv">https://sms.bzwbk24.pl/arka/history.csv</a>
DWS POLSKA TFI SA	<a href="http://www.dws.pl/PL/MediaLibrary/Document/PL_historicaldata.xls">http://www.dws.pl/PL/MediaLibrary/Document/PL_historicaldata.xls</a>
LEGG MASON TFI SA	<a href="http://www.leggmason.pl/archiwum_wyceny.html">http://www.leggmason.pl/archiwum_wyceny.html</a>
PIONEER PEKAO TFI S.A.	<a href="http://www.pioneer.com.pl/pioneer/wyceny_search">http://www.pioneer.com.pl/pioneer/wyceny_search</a>
SKARBIEC TFI	<a href="http://www.skarbiec.pl/dla_klientow/notowania">http://www.skarbiec.pl/dla_klientow/notowania</a>
TFI PZU SA	<a href="http://www.pzu.pl/?nodeid=255">http://www.pzu.pl/?nodeid=255</a>
TFI SKOK S.A.	<a href="http://www.skok.pl/tfiskok/?kN7C43a2wfTo4BLIRb7Tisg/f7/EkqtShWT">http://www.skok.pl/tfiskok/?kN7C43a2wfTo4BLIRb7Tisg/f7/EkqtShWT</a>
UNION INVESTMENT TFI SA	<a href="http://www.union-investment.pl/klienci_indywidualni/wycena_i_newsle">http://www.union-investment.pl/klienci_indywidualni/wycena_i_newsle</a>

Warszawa, 10 sierpnia 2009 roku

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30 czerwca 2009 roku

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
Strefa Zysku

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

LOKATY	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
<b>1. Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
1.1 Obligacje	0	0,00%
1.2 Bony skarbowe	0	0,00%
1.3 Inne	0	0,00%
<b>2. Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>3. Listy zastawne</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
3.1 Dopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00%
3.1.1 Notowane na rynku regulowanym	0	0,00%
3.1.2 Pozostałe	0	0,00%
3.2 Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00%
<b>4. Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
4.1 Notowane na rynku regulowanym	0	0,00%
4.2 Pozostałe	0	0,00%
<b>5. Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
5.1 Dopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00%
5.1.1 Notowane na rynku regulowanym	0	0,00%
5.1.2 Pozostałe	0	0,00%
5.2 Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00%
<b>6. Akcje</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
6.1 Dopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00%
6.1.1 Notowane na rynku regulowanym	0	0,00%
6.1.2 Pozostałe	0	0,00%
6.2 Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00%
<b>7. Udziały</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>8. Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>	<b>94 299 326</b>	<b>100,00%</b>
8.1 Jednostki uczestnictwa	94 299 326	100,00%
8.2 Certyfikaty inwestycyjne	0	0,00%
8.2.1 Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0	0,00%
8.2.2 Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych	0	0,00%
<b>9. Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno - ubezpieczeniowych</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
9.1 Opcje	0	0,00%
9.2 Kontrakty terminowe	0	0,00%
9.3 Swapy walutowe	0	0,00%
9.4 Swapy procentowe	0	0,00%
9.5 Prawa poboru	0	0,00%
9.6 Inne instrumenty pochodne	0	0,00%
<b>10. Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>11. Pożyczki</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
11.1 Zabezpieczone hipotecznie	0	0,00%
11.2 Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0	0,00%
11.3 Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0	0,00%
11.4 Inne pożyczki	0	0,00%
<b>12. Nieruchomości</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>13. Depozyty bankowe</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>14. Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru zgodnie z art.154 ust.9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>15. RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>	<b>94 299 326</b>	<b>100,00%</b>
<b>15.1 Ulokowane na terenie RP</b>	<b>94 299 326</b>	<b>100,00%</b>
<b>15.2 Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>15.3 Ulokowane poza terenem RP UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>15.4 Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>