

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2017 ROKU**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
NN (L) Spółek Dywidendowych Rynków Wschodzących

**I.  
WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I. Aktywa</b>		<b>5 460 918</b>	<b>16 777 919</b>
1. lokaty		5 299 040	16 606 650
2. środki pieniężne		0	0
3. należności		161 879	171 269
3.1. z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		161 879	171 269
3.2. pozostałe		0	0
<b>II. Zobowiązania</b>		<b>165 374</b>	<b>192 946</b>
1. z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		165 374	192 946
2. wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		0	0
3. pozostałe		0	0
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>		<b>5 295 544</b>	<b>16 584 973</b>

**II.  
ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A. Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>		<b>8 109 357</b>	<b>11 801 295</b>
<b>B. Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>		<b>-2 640 274</b>	<b>4 024 686</b>
<b>I. Zwiększenia funduszu</b>		<b>1 412 000</b>	<b>8 330 033</b>
1. tytułem składek zwiększających wartość funduszu		20 000	359 000
2. pozostałe przychody		0	0
3. pozostałe zwiększenia		1 392 000	7 971 033
<b>II. Zmniejszenia funduszu</b>		<b>4 052 274</b>	<b>4 305 346</b>
1. tytułem wykupu		161 363	1 942 416
2. tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		21 613	66 685
3. tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu		13 952	14 021
4. tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych		0	0
5. tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem		49 448	141 778
6. pozostałe koszty		0	0
7. pozostałe zmniejszenia		3 805 899	2 140 447
<b>C. Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-173 538</b>	<b>758 992</b>
<b>D. Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>		<b>5 295 544</b>	<b>16 584 973</b>

**III.  
LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK uczestnictwa funduszu**

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>			
1. na początek okresu sprawozdawczego		89 625,9590	111 585,6170
2. na koniec okresu sprawozdawczego		56 661,0792	147 553,1435
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>			
1. na początek okresu sprawozdawczego		90,4800	105,7600
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym		77,8800	105,7400
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym		94,2100	117,7000
4. na koniec okresu sprawozdawczego		93,4600	112,4000

**IV.  
ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

1		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
		2	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>16 606 650</b>	<b>100,13%</b>
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		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%
4. akcje		0	0,00%
5. udziały		0	0,00%
6. jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		16 606 650	100,13%
7. instrumenty pochodne		0	0,00%
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0	0,00%
9. pożyczki		0	0,00%
10. nieruchomości		0	0,00%
11. depozyty bankowe		0	0,00%
12. pozostałe lokaty		0	0,00%
<b>II. Środki pieniężne</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>III. Należności</b>		<b>171 269</b>	<b>1,03%</b>
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>192 946</b>	<b>1,16%</b>
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>16 584 973</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe		16 584 973	100,00%
2. zagraniczne - państwa UE		0	0,00%
3. zagraniczne - państwa poza UE		0	0,00%

Warszawa, 09 sierpnia 2017 roku