

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
JPMorgan Brazil Equity Fund (USD)

**I.  
WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I. Aktywa</b>		<b>75 598</b>	<b>26 766</b>
1. lokaty		75 598	26 766
2. środki pieniężne		0	0
3. należności		0	0
3.1. z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		0	0
3.2. pozostałe		0	0
<b>II. Zobowiązania</b>		<b>893</b>	<b>1 462</b>
1. z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		893	1 462
2. wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		0	0
3. pozostałe		0	0
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>		<b>74 705</b>	<b>25 305</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>75 555</b>	<b>17 121</b>
<b>B. Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>		<b>-22 290</b>	<b>10 087</b>
<b>I. Zwiększenia funduszu</b>		<b>0</b>	<b>21 542</b>
1. tytułem składek zwiększających wartość funduszu		0	0
2. pozostałe przychody		0	0
3. pozostałe zwiększenia		0	21 542
<b>II. Zmniejszenia funduszu</b>		<b>22 290</b>	<b>11 455</b>
1. tytułem wykupu		19 183	10 516
2. tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		0	0
3. tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu		921	342
4. tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych		0	0
5. tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem		556	258
6. pozostałe koszty		0	0
7. pozostałe zmniejszenia		1 631	339
<b>C. Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>21 439</b>	<b>-1 903</b>
<b>D. Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>		<b>74 705</b>	<b>25 305</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		5 581,4697	839,4570
2. na koniec okresu sprawozdawczego		3 942,9874	1 298,0285
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>			
1. na początek okresu sprawozdawczego		13,5368	20,3950
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym		12,5148	19,2950
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym		18,9462	24,4632
4. na koniec okresu sprawozdawczego		18,9462	19,4946

**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>26 766</b>	<b>105,78%</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		26 766	105,78%
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>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>1 462</b>	<b>5,78%</b>
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>25 305</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe		0	0,00%
2. zagraniczne - państwa UE		25 305	100,00%
3. zagraniczne - państwa poza UE		0	0,00%

Warszawa, 09 sierpnia 2017 roku