

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
PZU Papierów Dłużnych Polonez

**I.  
WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I. Aktywa</b>		<b>141 061 323</b>	<b>153 967 870</b>
1. lokaty		141 061 321	153 967 870
2. środki pieniężne		0	0
3. należności		2	0
3.1. z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		2	0
3.2. pozostałe		0	0
<b>II. Zobowiązania</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
1. z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		0	0
2. wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		0	0
3. pozostałe		0	0
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>		<b>141 061 323</b>	<b>153 967 870</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>135 631 462</b>	<b>150 666 694</b>
<b>B. Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>		<b>5 277 327</b>	<b>-2 363 906</b>
<b>I. Zwiększenia funduszu</b>		<b>24 940 504</b>	<b>17 625 402</b>
1. tytułem składek zwiększających wartość funduszu		23 792 789	17 625 402
2. pozostałe przychody		0	0
3. pozostałe zwiększenia		1 147 715	0
<b>II. Zmniejszenia funduszu</b>		<b>19 663 177</b>	<b>19 989 308</b>
1. tytułem wykupu		13 420 537	13 638 791
2. tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		4 387 733	4 165 905
3. tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu		0	0
4. tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych		0	0
5. tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem		0	0
6. pozostałe koszty		0	0
7. pozostałe zmniejszenia		1 854 907	2 184 612
<b>C. Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>152 533</b>	<b>5 665 082</b>
<b>D. Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>		<b>141 061 323</b>	<b>153 967 870</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		846 532,6560	959 721,6010
2. na koniec okresu sprawozdawczego		886 954,9974	952 594,6270
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>			
1. na początek okresu sprawozdawczego		160,2200	156,9900
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym		157,8700	156,6900
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym		162,2400	162,6100
4. na koniec okresu sprawozdawczego		159,0400	161,6300

**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>153 967 870</b>	<b>100,00%</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		153 967 870	100,00%
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>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>153 967 870</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe		153 967 870	100,00%
2. zagraniczne - państwa UE		0	0,00%
3. zagraniczne - państwa poza UE		0	0,00%

Warszawa, 09 sierpnia 2017 roku