

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Inwestor Obligacji

**I.
WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| (w zł) | | Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego | Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego |
|---|--|--|---|
| I. Aktywa | | 709 017 | 1 503 190 |
| 1. lokaty | | 708 370 | 1 500 564 |
| 2. środki pieniężne | | 0 | 0 |
| 3. należności | | 647 | 2 626 |
| 3.1. z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | | 647 | 2 626 |
| 3.2. pozostałe | | 0 | 0 |
| II. Zobowiązania | | 4 442 | 2 874 |
| 1. z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | | 4 442 | 2 874 |
| 2. wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | | 0 | 0 |
| 3. pozostałe | | 0 | 0 |
| III. Aktywa netto (I-II) | | 704 574 | 1 500 316 |

**II.
ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| (w zł) | | Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego | Bieżący okres sprawozdawczy |
|---|--|--|-----------------------------|
| A. Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego | | 630 612 | 745 982 |
| B. Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II) | | 55 135 | 719 305 |
| I. Zwiększenia funduszu | | 103 262 | 777 685 |
| 1. tytułem składek zwiększających wartość funduszu | | 34 102 | 29 350 |
| 2. pozostałe przychody | | 0 | 0 |
| 3. pozostałe zwiększenia | | 69 160 | 748 334 |
| II. Zmniejszenia funduszu | | 48 128 | 58 380 |
| 1. tytułem wykupu | | 27 208 | 18 279 |
| 2. tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | | 0 | 0 |
| 3. tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu | | 1 317 | 1 556 |
| 4. tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | | 0 | 0 |
| 5. tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | | 7 153 | 10 672 |
| 6. pozostałe koszty | | 0 | 0 |
| 7. pozostałe zmniejszenia | | 12 450 | 27 873 |
| C. Wynik netto z działalności inwestycyjnej | | 18 828 | 35 030 |
| D. Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | | 704 574 | 1 500 316 |

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

| Pozycja | | Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego | Bieżący okres sprawozdawczy |
|--|--|--|-----------------------------|
| I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu: | | | |
| 1. na początek okresu sprawozdawczego | | 2 045,7796 | 2 380,6661 |
| 2. na koniec okresu sprawozdawczego | | 2 239,5163 | 4 666,6128 |
| II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu: | | | |
| 1. na początek okresu sprawozdawczego | | 308,2500 | 313,3500 |
| 2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym | | 307,8200 | 312,4400 |
| 3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym | | 314,6100 | 322,4900 |
| 4. na koniec okresu sprawozdawczego | | 314,6100 | 321,5000 |

**IV.
ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| 1 | | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach netto funduszu (w %) |
|---|--|--------------------------|--|
| | | 2 | 3 |
| I. Lokaty (suma 1-12) | | 1 500 564 | 100,02% |
| 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 | | 1 500 564 | 100,02% |
| 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% |
| II. Środki pieniężne | | 0 | 0,00% |
| III. Należności | | 2 626 | 0,18% |
| IV. Zobowiązania | | 2 874 | 0,19% |
| V. Aktywa netto (w tym) | | 1 500 316 | 100,00% |
| 1. krajowe | | 1 500 316 | 100,00% |
| 2. zagraniczne - państwa UE | | 0 | 0,00% |
| 3. zagraniczne - państwa poza UE | | 0 | 0,00% |

Warszawa, 09 sierpnia 2017 roku