

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
Inwestor Zabezpieczenia Emerytalnego

**I.  
WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I. Aktywa</b>		<b>44 046 700</b>	<b>40 401 706</b>
1. lokaty		43 894 951	40 294 043
2. środki pieniężne		0	0
3. należności		151 750	107 663
3.1. z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		151 750	107 663
3.2. pozostałe		0	0
<b>II. Zobowiązania</b>		<b>186 996</b>	<b>150 588</b>
1. z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		186 996	150 588
2. wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		0	0
3. pozostałe		0	0
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>		<b>43 859 704</b>	<b>40 251 118</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>67 846 416</b>	<b>33 048 543</b>
<b>B. Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>		<b>-24 314 274</b>	<b>4 428 323</b>
<b>I. Zwiększenia funduszu</b>		<b>1 862 796</b>	<b>11 249 716</b>
1. tytułem składek zwiększających wartość funduszu		6 930	315
2. pozostałe przychody		0	0
3. pozostałe zwiększenia		1 855 866	11 249 401
<b>II. Zmniejszenia funduszu</b>		<b>26 177 070</b>	<b>6 821 393</b>
1. tytułem wykupu		6 258 121	5 115 500
2. tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		57 651	0
3. tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu		49 643	24 960
4. tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych		0	0
5. tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem		466 631	357 176
6. pozostałe koszty		0	0
7. pozostałe zmniejszenia		19 345 025	1 323 757
<b>C. Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>327 562</b>	<b>2 774 252</b>
<b>D. Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>		<b>43 859 704</b>	<b>40 251 118</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	2 428 289,7699	1 077 904,1990
2. na koniec okresu sprawozdawczego	1 548 171,7067	1 235 834,1317
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	27,9400	30,6600
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	26,4200	30,6600
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	28,6100	32,9300
na koniec okresu sprawozdawczego	28,3300	32,5700

**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>40 294 043</b>	<b>100,11%</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		40 294 043	100,11%
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>107 663</b>	<b>0,27%</b>
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>150 588</b>	<b>0,37%</b>
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>40 251 118</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe		40 251 118	100,00%
2. zagraniczne - państwa UE		0	0,00%
3. zagraniczne - państwa poza UE		0	0,00%

Warszawa, 09 sierpnia 2017 roku