

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
PZU Akcji Małych i Średnich Spółek

**I.
WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I. Aktywa		4 309 272	5 213 432
1. lokaty		4 303 063	5 199 559
2. środki pieniężne		0	0
3. należności		6 210	13 873
3.1. z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		6 210	13 873
3.2. pozostałe		0	0
II. Zobowiązania		9 154	18 185
1. z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		9 154	18 185
2. wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		0	0
3. pozostałe		0	0
III. Aktywa netto (I-II)		4 300 118	5 195 247

**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		4 927 862	4 107 165
B. Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)		-616 398	582 967
I. Zwiększenia funduszu		652 252	2 368 061
1. tytułem składek zwiększających wartość funduszu		369 345	1 073 432
2. pozostałe przychody		0	0
3. pozostałe zwiększenia		282 908	1 294 629
II. Zmniejszenia funduszu		1 268 640	1 785 194
1. tytułem wykupu		681 173	869 294
2. tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		4 481	141 566
3. tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu		41 570	43 262
4. tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych		0	4 905
5. tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem		59 920	70 578
6. pozostałe koszty		0	0
7. pozostałe zmniejszenia		481 495	655 590
C. Wynik netto z działalności inwestycyjnej		-11 356	505 215
D. Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego		4 300 118	5 195 247

**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	104 558,9153	75 499,3584
2. na koniec okresu sprawozdawczego	91 356,8157	88 369,5714
II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1. na początek okresu sprawozdawczego	47,1300	54,4000
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	42,0100	54,4000
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	50,1900	61,3200
na koniec okresu sprawozdawczego	47,0700	58,7900

**IV.
ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

1		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
		2	3
I. Lokaty (suma 1-12)		5 199 559	100,08%
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		5 199 559	100,08%
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		13 873	0,27%
IV. Zobowiązania		18 185	0,35%
V. Aktywa netto (w tym)		5 195 247	100,00%
1. krajowe		5 195 247	100,00%
2. zagraniczne - państwa UE		0	0,00%
3. zagraniczne - państwa poza UE		0	0,00%

Warszawa, 09 sierpnia 2017 roku