

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Investor Top 25 Małych Spółek

**I.
WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I. Aktywa		5 214 688	6 041 670
1. lokaty		5 155 918	6 041 670
2. środki pieniężne		0	0
3. należności		58 770	0
3.1. z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		58 770	0
3.2. pozostałe		0	0
II. Zobowiązania		57 917	20 732
1. z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		57 917	20 732
2. wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		0	0
3. pozostałe		0	0
III. Aktywa netto (I-II)		5 156 771	6 020 938

**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		8 884 330	4 369 046
B. Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)		-3 778 055	785 415
I. Zwiększenia funduszu		358 360	3 813 402
1. tytułem składek zwiększających wartość funduszu		100 878	1 009 316
2. pozostałe przychody		0	0
3. pozostałe zwiększenia		257 482	2 804 086
II. Zmniejszenia funduszu		4 136 415	3 027 987
1. tytułem wykupu		1 016 097	1 015 329
2. tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		67 273	0
3. tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu		16 702	5 655
4. tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych		0	0
5. tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem		59 810	54 036
6. pozostałe koszty		0	0
7. pozostałe zmniejszenia		2 976 533	1 952 967
C. Wynik netto z działalności inwestycyjnej		50 496	866 476
D. Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego		5 156 771	6 020 938

**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		39 375,6606	17 331,2957
2. na koniec okresu sprawozdawczego		22 204,4928	20 249,3379
II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:			
1. na początek okresu sprawozdawczego		225,6300	252,0900
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym		207,0700	252,0900
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym		236,5800	299,6600
4. na koniec okresu sprawozdawczego		232,2400	297,3400

**IV.
ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

1		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
		2	3
I. Lokaty (suma 1-12)		6 041 670	100,34%
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		6 041 670	100,34%
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		0	0,00%
IV. Zobowiązania		20 732	0,34%
V. Aktywa netto (w tym)		6 020 938	100,00%
1. krajowe		6 020 938	100,00%
2. zagraniczne - państwa UE		0	0,00%
3. zagraniczne - państwa poza UE		0	0,00%

Warszawa, 09 sierpnia 2017 roku