

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
Quercus Stabilny

**I.**

**WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>10 354 372</b>	<b>21 326 705</b>
1.	lokaty	10 086 581	21 132 359
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	267 792	194 346
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	267 792	194 346
3.2.	pozostałe	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>333 056</b>	<b>215 932</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	333 056	215 932
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>10 021 316</b>	<b>21 110 774</b>

**II.**

**ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>0</b>	<b>14 770 251</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>9 945 741</b>	<b>6 112 937</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>10 844 383</b>	<b>11 054 580</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	7 892 057	9 815 075
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	2 952 326	1 239 505
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>898 642</b>	<b>4 941 643</b>
1.	tytułem wykupu	7 824	500 378
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	31 139
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	1 353	4 953
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	44 208	190 483
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	845 256	4 214 690
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>75 575</b>	<b>227 586</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>10 021 316</b>	<b>21 110 774</b>

**III.**

**LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK uczestnictwa funduszu**

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	0,0000	123 641,8119
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	86 817,2573	175 586,5739
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	nd	119,4600
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	110,3700	117,9900
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	117,6100	120,7600
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	115,4300	120,2300

**IV.**

**ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>21 132 359</b>	<b>100,10%</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	21 132 359	100,10%
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.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Należności</b>	<b>194 346</b>	<b>0,92%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>215 932</b>	<b>1,02%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>21 110 774</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	21 110 774	100,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	0	0,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 09 sierpnia 2017 roku