

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
Quercus Agresywny

**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>46 963 682</b>	<b>37 649 606</b>
1.	lokaty	46 764 582	37 581 526
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	199 100	68 080
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	199 100	68 080
3.2.	pozostałe	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>236 839</b>	<b>203 299</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	236 839	203 299
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>46 726 843</b>	<b>37 446 307</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>51 198 307</b>	<b>48 128 843</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-3 529 566</b>	<b>-16 691 416</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>11 516 586</b>	<b>8 145 278</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 437 133	3 130 914
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	9 079 454	5 014 363
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>15 046 152</b>	<b>24 836 694</b>
1.	tytułem wykupu	5 339 607	8 053 150
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	119 817	26 532
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	142 969	106 745
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	507 089	410 072
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	8 936 671	16 240 195
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-941 898</b>	<b>6 008 880</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>46 726 843</b>	<b>37 446 307</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	317 194,1467	273 350,6148
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	296 659,5323	188 200,7685
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	161,4100	176,0700
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	146,7300	176,0700
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	167,6700	202,1800
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	157,5100	198,9700

**IV.  
ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>37 581 526</b>	<b>100,36%</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	37 581 526	100,36%
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>68 080</b>	<b>0,18%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>203 299</b>	<b>0,54%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>37 446 307</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	37 446 307	100,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	0	0,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 09 sierpnia 2017 roku