

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017 ROKU**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
IPOPEMA Makro Alokacji

**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>1 682 968</b>	<b>936 208</b>
1.	lokaty	1 682 968	874 355
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	0	61 853
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	61 853
3.2.	pozostałe	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>2 814</b>	<b>15 924</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	2 814	15 924
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>1 680 154</b>	<b>920 284</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>3 908 450</b>	<b>1 680 154</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-2 242 429</b>	<b>-802 676</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>219 243</b>	<b>10 000</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0	10 000
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	219 243	0
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2 461 672</b>	<b>812 676</b>
1.	tytułem wykupu	411 974	629 219
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	82 536	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	3 912	1 476
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	44 827	22 757
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	1 918 423	159 224
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>14 133</b>	<b>42 807</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 680 154</b>	<b>920 284</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	32 094,3490	13 607,7910
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	13 607,7910	7 309,0658
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	121,7800	123,4700
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	115,4600	122,4400
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	123,7100	127,0900
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	123,4700	125,9100

**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>874 355</b>	<b>95,01%</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	874 355	95,01%
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>61 853</b>	<b>6,72%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>15 924</b>	<b>1,73%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>920 284</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	920 284	100,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	0	0,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%