

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
FF America Fund A

**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>1 648 688</b>	<b>1 255 062</b>
1.	lokaty	1 648 688	1 253 948
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	0	1 114
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	1 114
3.2.	pozostałe	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>596</b>	<b>0</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	596	0
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>1 648 091</b>	<b>1 255 062</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>1 648 091</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>1 508 958</b>	<b>-520 995</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2 592 529</b>	<b>675 238</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 213 419	221 547
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	379 110	453 691
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 083 571</b>	<b>1 196 233</b>
1.	tytułem wykupu	80 670	306 863
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	612	989
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	16 605	28 505
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	985 685	859 876
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>139 133</b>	<b>127 965</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 648 091</b>	<b>1 255 062</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	112 191,3601
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	112 191,3601	78 687,2633
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	nd	14,6900
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	11,8200	14,6000
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	14,8800	15,9700
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	14,6900	15,9500

**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>1 253 948</b>	<b>99,91%</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	1 253 948	99,91%
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>1 114</b>	<b>0,09%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>1 255 062</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	1 255 062	100,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%