

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
Legg Mason Akcji

**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>12 059 631</b>	<b>10 870 626</b>
1.	lokaty	11 851 202	10 617 287
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	208 430	253 338
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	208 430	253 338
3.2.	pozostałe	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>271 804</b>	<b>308 546</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	271 804	308 546
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>11 787 827</b>	<b>10 562 080</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>12 017 900</b>	<b>11 787 827</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-1 169 185</b>	<b>-3 452 236</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>3 368 056</b>	<b>1 472 924</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 041 939	848 535
2.	pozostałe przychody	0	686
3.	pozostałe zwiększenia	2 326 116	623 703
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>4 537 241</b>	<b>4 925 160</b>
1.	tytułem wykupu	2 334 585	2 254 031
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	13 215	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	120 974	93 072
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	261 119	249 998
6.	pozostałe koszty	0	11 235
7.	pozostałe zmniejszenia	1 807 349	2 316 824
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>939 113</b>	<b>2 226 488</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>11 787 827</b>	<b>10 562 080</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	37 342,3848	34 296,8504
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	34 296,8504	25 902,6871
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	321,8300	343,7000
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	295,7600	343,7000
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	344,1700	410,5500
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	343,7000	407,7600

**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>10 617 287</b>	<b>100,52%</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	10 617 287	100,52%
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>253 338</b>	<b>2,40%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>308 546</b>	<b>2,92%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>10 562 080</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	10 562 080	100,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	0	0,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%