

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
Franklin U. S. Opportunities

**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>11 257 284</b>	<b>14 570 093</b>
1.	lokaty	11 257 284	14 487 269
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	0	82 824
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	82 824
3.2.	pozostałe	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>15 131</b>	<b>100 429</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	15 131	100 429
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>11 242 153</b>	<b>14 469 664</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>25 153 143</b>	<b>11 242 153</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-12 728 648</b>	<b>386 050</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>5 035 501</b>	<b>6 775 675</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	879 891	2 444 491
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	4 155 610	4 331 184
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>17 764 149</b>	<b>6 389 625</b>
1.	tytułem wykupu	1 736 247	2 812 002
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	33 336	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	42 132	8 707
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	296 578	240 395
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	15 655 855	3 328 519
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 182 342</b>	<b>2 841 460</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>11 242 153</b>	<b>14 469 664</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	1 121 406,2679	519 268,0582
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	519 268,0582	535 715,0541
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	22,4300	21,6500
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	18,3000	21,6500
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	22,4300	27,4900
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	21,6500	27,0100

**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>14 487 269</b>	<b>100,12%</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	14 487 269	100,12%
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>82 824</b>	<b>0,57%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>100 429</b>	<b>0,69%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>14 469 664</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	14 469 664	100,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%