

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
Quercus Ochrony Kapitału

**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>5 194 457</b>	<b>5 871 620</b>
1.	lokaty	5 023 770	5 864 120
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	170 687	7 500
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	170 687	7 500
3.2.	pozostałe	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>184 964</b>	<b>40 530</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	184 964	40 530
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>5 009 493</b>	<b>5 831 090</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>7 615 418</b>	<b>5 009 493</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-2 845 094</b>	<b>665 868</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 026 314</b>	<b>3 545 930</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0	2 628 156
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	1 026 314	917 775
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>3 871 408</b>	<b>2 880 063</b>
1.	tytułem wykupu	3 726 708	1 254 714
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	14 029	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	7 849	3 904
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	122 821	100 303
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	0	1 521 142
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>239 169</b>	<b>155 730</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>5 009 493</b>	<b>5 831 090</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	54 579,0719	35 058,3860
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	35 058,3860	39 854,3517
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	139,5300	142,8900
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	139,5300	142,8700
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	142,9200	146,3100
	na koniec okresu sprawozdawczego	142,8900	146,3100

**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>5 864 120</b>	<b>100,57%</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	5 864 120	100,57%
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>7 500</b>	<b>0,13%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>40 530</b>	<b>0,70%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>5 831 090</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	5 831 090	100,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	0	0,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%