

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016 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
I. Aktywa		3 989 164	1 682 968
1. lokaty		3 900 842	1 682 968
2. środki pieniężne		0	0
3. należności		88 322	0
3.1. z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		88 322	0
3.2. pozostałe		0	0
II. Zobowiązania		80 714	2 814
1. z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		80 714	2 814
2. wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		0	0
3. pozostałe		0	0
III. Aktywa netto (I-II)		3 908 450	1 680 154

**II.
ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

	(w zł)	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
A. Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego		8 332 348	3 908 450
B. Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)		-4 598 043	-2 242 429
I. Zwiększenia funduszu		3 321 258	219 243
1. tytułem składek zwiększających wartość funduszu		605 522	0
2. pozostałe przychody		0	0
3. pozostałe zwiększenia		2 715 736	219 243
II. Zmniejszenia funduszu		7 919 300	2 461 672
1. tytułem wykupu		1 436 380	411 974
2. tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		0	82 536
3. tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu		2 291	3 912
4. tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych		0	0
5. tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem		109 940	44 827
6. pozostałe koszty		0	0
7. pozostałe zmniejszenia		6 370 690	1 918 423
C. Wynik netto z działalności inwestycyjnej		174 144	14 133
D. Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego		3 908 450	1 680 154

**III.
LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK uczestnictwa funduszu**

	Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:			
1. na początek okresu sprawozdawczego		68 629,8342	32 094,3490
2. na koniec okresu sprawozdawczego		32 094,3490	13 607,7910
II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:			
1. na początek okresu sprawozdawczego		121,4100	121,7800
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym		117,6100	115,4600
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym		124,9100	123,7100
4. na koniec okresu sprawozdawczego		121,7800	123,4700

**IV.
ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I. Lokaty (suma 1-12)		1 682 968	100,17%
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	1 682 968	100,17%
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%
II. Środki pieniężne		0	0,00%
III. Należności		0	0,00%
IV. Zobowiązania		2 814	0,17%
V. Aktywa netto (w tym)		1 680 154	100,00%
1.	krajowe	1 680 154	100,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	0	0,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 09 lutego 2017 roku