

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
Schroder ISF Asian Convertible Bond

**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>10 304 650</b>	<b>18 560 345</b>
1.	lokaty	10 239 579	18 540 917
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	65 072	19 428
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	65 072	19 428
3.2.	pozostałe	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>97 448</b>	<b>54 311</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	97 448	54 311
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>10 207 203</b>	<b>18 506 034</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>14 545 009</b>	<b>10 207 203</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-4 483 477</b>	<b>7 320 442</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>9 057 205</b>	<b>14 062 020</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 787 525	9 087 165
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	7 269 680	4 974 855
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>13 540 681</b>	<b>6 741 578</b>
1.	tytułem wykupu	2 934 244	3 223 617
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	45 969	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	24 909	9 609
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	224 988	209 806
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	10 310 571	3 298 547
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>145 671</b>	<b>978 390</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>10 207 203</b>	<b>18 506 034</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	28 819,1175	20 045,5672
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	20 045,5672	33 371,8653
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	504,7000	509,2000
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	478,9100	507,1200
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	519,3700	560,7000
	na koniec okresu sprawozdawczego	509,2000	554,5400

**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>18 540 917</b>	<b>100,19%</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	18 540 917	100,19%
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>19 428</b>	<b>0,10%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>54 311</b>	<b>0,29%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>18 506 034</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	18 506 034	100,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%