

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
Millennium Dynamicznych Spółek

**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>9 963 600</b>	<b>15 647 897</b>
1.	lokaty	9 896 883	15 588 814
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	66 717	59 083
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	66 717	59 083
3.2.	pozostałe	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>136 454</b>	<b>110 261</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	136 454	110 261
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>9 827 146</b>	<b>15 537 637</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>9 541 813</b>	<b>9 827 146</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-589 974</b>	<b>5 337 571</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>9 602 783</b>	<b>19 329 341</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 988 972	8 473 719
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	6 613 811	10 855 621
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>10 192 758</b>	<b>13 991 770</b>
1.	tytułem wykupu	1 844 101	3 727 705
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	40 121	57 430
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	29 821	30 506
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	171 350	324 080
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	8 107 364	9 852 050
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>875 307</b>	<b>372 920</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>9 827 146</b>	<b>15 537 637</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	108 454,3411	98 715,6791
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	98 715,6791	151 779,2011
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	87,9800	99,5500
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	80,0500	98,3000
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	100,0300	111,8600
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	99,5500	102,3700

**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>15 588 814</b>	<b>100,33%</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	15 588 814	100,33%
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>59 083</b>	<b>0,38%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>110 261</b>	<b>0,71%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>15 537 637</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	15 537 637	100,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	0	0,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%