

ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017 ROKU

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
Schroder ISF Asian Opportunities

I.  
WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) |  | Koniec analogicznego<br>okresu<br>sprawozdawczego<br>poprzedniego roku<br>obrotowego | Koniec bieżącego<br>okresu<br>sprawozdawczego |
|--------|--|--|---|
| I.     | Aktywa   | 9 698 736  | 27 057 003                                    |
| 1.     | lokaty   | 9 698 736  | 26 838 260                                    |
| 2.     | środki pieniężne   | 0  | 0   |
| 3.     | należności   | 0  | 218 744                                       |
| 3.1.   | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym                            | 0  | 218 744                                       |
| 3.2.   | pozostałe  | 0  | 0   |
| II.    | Zobowiązania   | 35 071   | 257 325                                       |
| 1.     | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym                            | 35 071   | 257 325                                       |
| 2.     | wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0  | 0   |
| 3.     | pozostałe  | 0  | 0   |
| III.   | Aktywa netto (I-II)  | 9 663 664  | 26 799 679                                    |

II.  
ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) |  | Analogiczny okres<br>sprawozdawczy<br>poprzedniego roku<br>obrotowego | Bieżący okres<br>sprawozdawczy |
|--------|--|---|--------------------------------|
| A.     | Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego                                   | 4 171 966   | 9 663 664                      |
| B.     | Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)  | 5 783 293   | 10 470 592                     |
| I.     | Zwiększenia funduszu   | 11 786 552  | 31 002 202                     |
| 1.     | tytułem składek zwiększających wartość funduszu  | 5 621 786   | 12 145 902                     |
| 2.     | pozostałe przychody  | 0   | 0                              |
| 3.     | pozostałe zwiększenia  | 6 164 766   | 18 856 300                     |
| II.    | Zmniejszenia funduszu  | 6 003 259   | 20 531 611                     |
| 1.     | tytułem wykupu   | 974 586   | 3 524 317                      |
| 2.     | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     | 0   | 0                              |
| 3.     | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu           | 8 871   | 13 011                         |
| 4.     | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych   | 0   | 0                              |
| 5.     | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 113 340   | 338 196                        |
| 6.     | pozostałe koszty   | 0   | 0                              |
| 7.     | pozostałe zmniejszenia   | 4 906 462   | 16 656 086                     |
| C.     | Wynik netto z działalności inwestycyjnej   | -291 595  | 6 665 422                      |
| D.     | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego                                     | 9 663 664   | 26 799 679                     |

III.  
LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK uczestnictwa funduszu

| Pozycja |   | Analogiczny okres<br>sprawozdawczy<br>poprzedniego roku<br>obrotowego | Bieżący okres<br>sprawozdawczy |
|---------|---|---|--------------------------------|
| I.      | Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:                                     |   |                                |
| 1.      | na początek okresu sprawozdawczego  | 101 114,0618  | 222 357,6730                   |
| 2.      | na koniec okresu sprawozdawczego  | 222 357,6730  | 411 101,0663                   |
| II.     | Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:                                    |   |                                |
| 1.      | na początek okresu sprawozdawczego  | 41,2600   | 43,4600                        |
| 2.      | minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym  | 36,4000   | 43,4600                        |
| 3.      | maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym | 47,8500   | 66,5000                        |
| 4.      | na koniec okresu sprawozdawczego  | 43,4600   | 65,1900                        |

IV.  
ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

|       |  | Wartość bilansowa<br>(w zł) | Udział w aktywach<br>netto funduszu<br>(w %) |
|-------|--|-----------------------------|--|
|       | 1  | 2                           | 3  |
| I.    | Lokaty (suma 1-12)   | 26 838 260                  | 100,14%                                      |
|       | papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 0                           | 0,00%  |
| 1.    |  | 0                           | 0,00%  |
| 1.1   | obligacje  | 0                           | 0,00%  |
| 1.2   | bony skarbowe  | 0                           | 0,00%  |
| 1.3   | inne   | 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%  |
| 3.1   | notowane na rynku regulowanym  | 0                           | 0,00%  |
| 3.2   | pozostałe  | 0                           | 0,00%  |
| 4.    | akcje  | 0                           | 0,00%  |
| 4.1   | notowane na rynku regulowanym  | 0                           | 0,00%  |
| 4.2   | pozostałe  | 0                           | 0,00%  |
| 5.    | udziały  | 0                           | 0,00%  |
| 6.    | jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych  | 26 838 260                  | 100,14%                                      |
| 6.1   | jednostki uczestnictwa   | 26 838 260                  | 100,14%                                      |
| 6.2   | certyfikaty inwestycyjne   | 0                           | 0,00%  |
| 6.2.1 | funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości   | 0                           | 0,00%  |
| 6.2.2 | innych funduszy inwestycyjnych   | 0                           | 0,00%  |
| 7.    | instrumenty pochodne   | 0                           | 0,00%  |
| 7.1   | opcje  | 0                           | 0,00%  |
| 7.2   | kontrakty terminowe  | 0                           | 0,00%  |
| 7.3   | swapy walutowe   | 0                           | 0,00%  |
| 7.4   | swapy procentowe   | 0                           | 0,00%  |
| 7.5   | inne instrumenty pochodne  | 0                           | 0,00%  |
| 8.    | inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu   | 0                           | 0,00%  |
| 9.    | pożyczki   | 0                           | 0,00%  |
| 9.1   | zabezpieczone hipotecznie  | 0                           | 0,00%  |
| 9.2   | zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej  | 0                           | 0,00%  |
| 9.3   | pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie   | 0                           | 0,00%  |
| 9.4   | inne 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   | 218 744                     | 0,82%  |
| IV.   | Zobowiązania   | 257 325                     | 0,96%  |
| V.    | Aktywa netto (w tym)   | 26 799 679                  | 100,00%                                      |
| 1.    | krajowe  | 0                           | 0,00%  |
| 2.    | zagraniczne - państwa UE   | 26 799 679                  | 100,00%                                      |
| 3.    | zagraniczne - państwa poza UE  | 0                           | 0,00%  |

Warszawa, 12 lipca 2018 roku