

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Millennium Absolute Return

I.
WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego | Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego |
|--------|--|--|---|
| I. | Aktywa | 53 975 466 | 39 024 049 |
| 1. | lokaty | 53 774 920 | 38 830 173 |
| 2. | środki pieniężne | 0 | 0 |
| 3. | należności | 200 546 | 193 876 |
| 3.1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 200 546 | 193 876 |
| 3.2. | pozostałe | 0 | 0 |
| II. | Zobowiązania | 243 255 | 8 589 |
| 1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 243 255 | 8 589 |
| 2. | wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0 | 0 |
| 3. | pozostałe | 0 | 0 |
| III. | Aktywa netto (I-II) | 53 732 211 | 39 015 460 |

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 | 99 025 744 | 53 732 211 |
| B. | Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II) | -44 593 444 | -15 778 904 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 32 422 501 | 8 464 040 |
| 1. | tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 8 586 380 | 4 339 758 |
| 2. | pozostałe przychody | 0 | 0 |
| 3. | pozostałe zwiększenia | 23 836 120 | 4 124 281 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 77 015 944 | 24 242 943 |
| 1. | tytułem wykupu | 15 953 558 | 8 789 991 |
| 2. | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 289 328 | 185 981 |
| 3. | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu | 164 256 | 89 335 |
| 4. | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0 | 0 |
| 5. | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 1 412 764 | 941 626 |
| 6. | pozostałe koszty | 0 | 0 |
| 7. | pozostałe zmniejszenia | 59 196 039 | 14 236 011 |
| C. | Wynik netto z działalności inwestycyjnej | -700 090 | 1 062 153 |
| D. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 53 732 211 | 39 015 460 |

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 | 835 801,3495 | 457 217,5863 |
| 2. | na koniec okresu sprawozdawczego | 457 217,5863 | 333 123,8067 |
| II. | Wartość jednostki uczestnictwa funduszu: | | |
| 1. | na początek okresu sprawozdawczego | 118,4800 | 117,5200 |
| 2. | minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym | 111,2600 | 115,0400 |
| 3. | maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym | 118,4800 | 123,3200 |
| 4. | na koniec okresu sprawozdawczego | 117,5200 | 117,1200 |

IV.
ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| | | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach netto funduszu (w %) |
|-------|--|-----------------------------|--|
| | 1 | 2 | 3 |
| I. | Lokaty (suma 1-12) | 38 830 173 | 99,53% |
| | 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 | 38 830 173 | 99,53% |
| 6.1 | jednostki uczestnictwa | 38 830 173 | 99,53% |
| 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 | 193 876 | 0,50% |
| IV. | Zobowiązania | 8 589 | 0,02% |
| V. | Aktywa netto (w tym) | 39 015 460 | 100,00% |
| 1. | krajowe | 39 015 460 | 100,00% |
| 2. | zagraniczne - państwa UE | 0 | 0,00% |
| 3. | zagraniczne - państwa poza UE | 0 | 0,00% |

Warszawa, 12 lipca 2018 roku