

ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO

SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017 ROKU

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
Investor Zrównoważony

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   | 34 207 903   | 150 362 030                                   |
| 1.     | lokaty   | 34 094 404   | 149 753 683                                   |
| 2.     | środki pieniężne   | 0  | 0   |
| 3.     | należności   | 113 499  | 608 347                                       |
| 3.1.   | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym                            | 113 499  | 608 347                                       |
| 3.2.   | pozostałe  | 0  | 0   |
| II.    | Zobowiązania   | 160 781  | 966 005                                       |
| 1.     | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym                            | 160 781  | 966 005                                       |
| 2.     | wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0  | 0   |
| 3.     | pozostałe  | 0  | 0   |
| III.   | Aktywa netto (I-II)  | 34 047 122   | 149 396 025                                   |

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                                   | 50 682 237  | 34 047 122                     |
| B.     | Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)  | -19 761 975   | 100 399 423                    |
| I.     | Zwiększenia funduszu   | 16 727 326  | 138 470 061                    |
| 1.     | tytułem składek zwiększających wartość funduszu  | 7 173 919   | 73 404 891                     |
| 2.     | pozostałe przychody  | 0   | 0                              |
| 3.     | pozostałe zwiększenia  | 9 553 407   | 65 065 170                     |
| II.    | Zmniejszenia funduszu  | 36 489 302  | 38 070 637                     |
| 1.     | tytułem wykupu   | 10 044 703  | 17 303 818                     |
| 2.     | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     | 56 322  | 246 299                        |
| 3.     | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu           | 79 314  | 88 325                         |
| 4.     | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych   | 0   | 0                              |
| 5.     | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 563 256   | 1 718 231                      |
| 6.     | pozostałe koszty   | 0   | 4                              |
| 7.     | pozostałe zmniejszenia   | 25 745 706  | 18 713 960                     |
| C.     | Wynik netto z działalności inwestycyjnej   | 3 126 860   | 14 949 479                     |
| D.     | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego                                     | 34 047 122  | 149 396 025                    |

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  | 120 154,1864  | 70 921,1624                    |
| 2.      | na koniec okresu sprawozdawczego  | 70 921,1624   | 262 697,4234                   |
| II.     | Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:                                    |   |                                |
| 1.      | na początek okresu sprawozdawczego  | 421,8100  | 480,0700                       |
| 2.      | minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym  | 384,3600  | 480,0700                       |
| 3.      | maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym | 482,4300  | 573,5700                       |
| 4.      | na koniec okresu sprawozdawczego  | 480,0700  | 568,7000                       |

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)   | 149 753 683                 | 100,24%                                      |
|       | 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  | 149 753 683                 | 100,24%                                      |
| 6.1   | jednostki uczestnictwa   | 149 753 683                 | 100,24%                                      |
| 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   | 608 347                     | 0,41%  |
| IV.   | Zobowiązania   | 966 005                     | 0,65%  |
| V.    | Aktywa netto (w tym)   | 149 396 025                 | 100,00%                                      |
| 1.    | krajowe  | 149 396 025                 | 100,00%                                      |
| 2.    | zagraniczne - państwa UE   | 0                           | 0,00%  |
| 3.    | zagraniczne - państwa poza UE  | 0                           | 0,00%  |

Warszawa, 12 lipca 2018 roku