

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
Franklin European Dividend Fund (EUR)

**I.  
WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	<b>Aktywa</b>	<b>7 519 212</b>	<b>2 938 913</b>
1.	lokaty	7 504 241	2 938 913
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	14 971	0
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	14 971	0
3.2.	pozostałe	0	0
II.	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>1 628</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	1 628
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>7 519 212</b>	<b>2 937 286</b>

**II.  
ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
A.	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>72 329</b>	<b>7 519 212</b>
B.	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>7 550 614</b>	<b>-4 545 932</b>
I.	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>8 879 077</b>	<b>343 214</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 320 378	111 906
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	5 558 698	231 308
II.	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 328 463</b>	<b>4 889 146</b>
1.	tytułem wykupu	240 582	51 305
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	7 821	18 792
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	105 672	72 267
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	974 388	4 746 782
C.	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-103 731</b>	<b>-35 994</b>
D.	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>7 519 212</b>	<b>2 937 286</b>

**III.  
LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK uczestnictwa funduszu**

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
I.	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	1 227,8886	117 161,4788
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	117 161,4788	43 451,7919
II.	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	58,9050	64,1782
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	58,1898	55,4643
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	68,9393	67,5987
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	64,1782	67,5987

**IV.  
ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>2 938 913</b>	<b>100,06%</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	2 938 913	100,06%
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%
II.	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
III.	<b>Należności</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
IV.	<b>Zobowiązania</b>	<b>1 628</b>	<b>0,06%</b>
V.	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>2 937 286</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	2 937 286	100,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 09 lutego 2017 roku