

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
Templeton Global Total Return

**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>4 962 510</b>	<b>4 600 211</b>
1.	lokaty	4 805 703	4 428 810
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	156 807	171 400
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	156 807	171 400
3.2.	pozostałe	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>166 873</b>	<b>179 509</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	166 873	179 509
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>4 795 637</b>	<b>4 420 702</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>5 822 305</b>	<b>4 795 637</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-869 220</b>	<b>-732 267</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>249 337</b>	<b>220 480</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	230 501	213 297
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	18 836	7 183
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 118 556</b>	<b>952 747</b>
1.	tytułem wykupu	344 018	328 262
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	64 279
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	18 400	16 394
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	97 508	79 782
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	658 631	464 029
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-157 448</b>	<b>357 332</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>4 795 637</b>	<b>4 420 702</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	68 594,5477
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	59 125,1055
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>	
1.	na początek okresu sprawozdawczego	84,8800
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	77,4900
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	87,2000
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	81,1100

**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. Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>4 428 810</b>	<b>100,18%</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	4 428 810	100,18%
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. Środki pieniężne</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>III. Należności</b>	<b>171 400</b>	<b>3,88%</b>
<b>IV. Zobowiązania</b>	<b>179 509</b>	<b>4,06%</b>
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>	<b>4 420 702</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	0	0,00%
2. zagraniczne - państwa UE	4 420 702	100,00%
3. zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 09 lutego 2017 roku