

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
Franklin Euro High Yield 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>1 433 783</b>	<b>773 530</b>
1.	lokaty	1 423 188	761 680
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	10 595	11 851
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	10 595	11 851
3.2.	pozostałe	0	0
II.	<b>Zobowiązania</b>	<b>38 206</b>	<b>14 768</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	38 206	14 768
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>1 395 578</b>	<b>758 762</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>2 753 125</b>	<b>1 395 578</b>
B.	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-1 383 679</b>	<b>-774 833</b>
I.	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>181 232</b>	<b>59 515</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 609	1 285
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	179 623	58 230
II.	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 564 911</b>	<b>834 347</b>
1.	tytułem wykupu	857 363	638 716
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	31 569	18 493
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	4 568	4 895
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	33 786	21 962
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	637 624	150 281
C.	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>26 131</b>	<b>138 017</b>
D.	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 395 578</b>	<b>758 762</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	37 861,9443	19 106,4813
2. na koniec okresu sprawozdawczego	19 106,4813	9 387,5468
II. <b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	72,7148	73,0421
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	70,4053	72,4713
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	74,9553	81,1981
4. na koniec okresu sprawozdawczego	73,0421	80,8265

**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>761 680</b>	<b>100,38%</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	761 680	100,38%
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>11 851</b>	<b>1,56%</b>
IV. <b>Zobowiązania</b>	<b>14 768</b>	<b>1,95%</b>
V. <b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>758 762</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	0	0,00%
2. zagraniczne - państwa UE	758 762	100,00%
3. zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 09 lutego 2017 roku