

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
Franklin Mutual European (EUR)

**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>342 225</b>	<b>173 756</b>
1.	lokaty	334 812	166 109
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	7 413	7 647
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	7 413	7 647
3.2.	pozostałe	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>15 069</b>	<b>15 944</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	15 069	15 944
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>327 156</b>	<b>157 812</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>233 407</b>	<b>327 156</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>79 107</b>	<b>-165 703</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>173 810</b>	<b>28</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	353	28
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	173 457	0
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>94 703</b>	<b>165 731</b>
1.	tytułem wykupu	44 005	11 951
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	1 109	1 357
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	6 024	4 098
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	43 565	148 325
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>14 642</b>	<b>-3 642</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>327 156</b>	<b>157 812</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	2 428,4200	3 208,1162
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	3 208,1162	1 500,7055
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	96,1149	101,9777
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	93,9045	85,1282
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	111,8437	105,1585
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	101,9777	105,1585

**IV.**  
**ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>166 109</b>	<b>105,26%</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	166 109	105,26%
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.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Należności</b>	<b>7 647</b>	<b>4,85%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>15 944</b>	<b>10,10%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>157 812</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	157 812	100,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 09 lutego 2017 roku