

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
Franklin European Dividend

**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>77 396 849</b>	<b>29 058 522</b>
1.	lokaty	76 815 274	29 024 506
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	581 575	34 016
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	581 575	34 016
3.2.	pozostałe	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>461 021</b>	<b>83 823</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	461 021	83 823
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>76 935 827</b>	<b>28 974 699</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>4 698 351</b>	<b>76 935 827</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>74 095 312</b>	<b>-46 145 805</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>97 686 659</b>	<b>13 250 188</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	34 438 251	1 056 815
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	63 248 408	12 193 373
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>23 591 346</b>	<b>59 395 993</b>
1.	tytułem wykupu	3 914 991	6 182 987
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	136 616	320 424
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	42 795	130 250
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	948 308	764 551
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	18 548 637	51 997 781
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 857 836</b>	<b>-1 815 323</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>76 935 827</b>	<b>28 974 699</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	476 989,9340	7 103 954,5226
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	7 103 954,5226	2 600 960,4336
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	9,8500	10,8300
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	9,6400	8,9800
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	11,9000	11,1400
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	10,8300	11,1400

**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>29 024 506</b>	<b>100,17%</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	29 024 506	100,17%
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>34 016</b>	<b>0,12%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>83 823</b>	<b>0,29%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>28 974 699</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	28 974 699	100,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 09 lutego 2017 roku