

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
Millennium Absolut 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>99 647 658</b>	<b>53 975 466</b>
1.	lokaty	99 474 400	53 774 920
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	173 258	200 546
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	173 258	200 546
3.2.	pozostałe	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>621 915</b>	<b>243 255</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	621 915	243 255
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>99 025 744</b>	<b>53 732 211</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>12 167 440</b>	<b>99 025 744</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>85 101 001</b>	<b>-44 593 444</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>99 560 968</b>	<b>32 422 501</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	31 342 138	8 586 380
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	68 218 830	23 836 120
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>14 459 967</b>	<b>77 015 944</b>
1.	tytułem wykupu	3 755 181	15 953 558
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	144 477	289 328
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	28 447	164 256
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	748 699	1 412 764
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	9 783 163	59 196 039
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 757 303</b>	<b>-700 090</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>99 025 744</b>	<b>53 732 211</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	110 603,0393	835 801,3495
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	835 801,3495	457 217,5863
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	110,0100	118,4800
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	109,9900	111,2600
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	119,9700	118,4800
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	118,4800	117,5200

**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>53 774 920</b>	<b>100,08%</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	53 774 920	100,08%
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>200 546</b>	<b>0,37%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>243 255</b>	<b>0,45%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>53 732 211</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	53 732 211	100,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	0	0,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 09 lutego 2017 roku