

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Quercus Ochrony Kapitału

**I.
WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	7 633 417	5 194 457
1.	lokaty	7 633 417	5 023 770
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	0	170 687
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	170 687
3.2.	pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	17 999	184 964
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	17 999	184 964
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	7 615 418	5 009 493

**II.
ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	20 717 891	7 615 418
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-13 588 982	-2 845 094
I.	Zwiększenia funduszu	100 695	1 026 314
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0	0
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	100 695	1 026 314
II.	Zmniejszenia funduszu	13 689 677	3 871 408
1.	tytułem wykupu	12 182 020	3 726 708
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	33 179	14 029
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	9 257	7 849
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	238 088	122 821
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	1 227 133	0
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	486 509	239 169
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	7 615 418	5 009 493

**III.
LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK uczestnictwa funduszu**

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
I.	Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	152 203,1359	54 579,0719
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	54 579,0719	35 058,3860
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	136,1200	139,5300
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	136,1200	139,5300
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	139,5300	142,9200
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	139,5300	142,8900

**IV.
ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	5 023 770	100,29%
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	5 023 770	100,29%
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.	Środki pieniężne	0	0,00%
III.	Należności	170 687	3,41%
IV.	Zobowiązania	184 964	3,69%
V.	Aktywa netto (w tym)	5 009 493	100,00%
1.	krajowe	5 009 493	100,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	0	0,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 09 lutego 2017 roku