

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
Quercus Agresywny

**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>51 288 098</b>	<b>48 613 733</b>
1.	lokaty	51 287 331	48 276 347
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	766	337 387
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	766	337 387
3.2.	pozostałe	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>89 791</b>	<b>484 891</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	89 791	484 891
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>51 198 307</b>	<b>48 128 843</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>61 539 534</b>	<b>51 198 307</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-11 271 086</b>	<b>-7 748 545</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>17 301 614</b>	<b>24 938 549</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	7 730 702	12 572 903
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	9 570 912	12 365 646
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>28 572 700</b>	<b>32 687 093</b>
1.	tytułem wykupu	14 742 484	16 540 404
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	207 888	199 723
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	253 146	267 540
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	1 215 608	992 444
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	12 153 574	14 686 983
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>929 859</b>	<b>4 679 080</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>51 198 307</b>	<b>48 128 843</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	381 403,9916
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	317 194,1467
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>	
1.	na początek okresu sprawozdawczego	161,3500
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	152,5100
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	183,6700
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	161,4100

**IV.  
ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>48 276 347</b>	<b>100,31%</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	48 276 347	100,31%
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. Środki pieniężne</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>III. Należności</b>	<b>337 387</b>	<b>0,70%</b>
<b>IV. Zobowiązania</b>	<b>484 891</b>	<b>1,01%</b>
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>	<b>48 128 843</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	48 128 843	100,00%
2. zagraniczne - państwa UE	0	0,00%
3. zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 09 lutego 2017 roku