

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
PZU Pogodna Przyszłość Dłużnych Papierów Wartościowych

**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>155 793 198</b>	<b>128 144 412</b>
1.	lokaty	155 793 198	128 144 412
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	0	0
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	0
3.2.	pozostałe	0	0
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	0
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>155 793 198</b>	<b>128 144 412</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>142 946 496</b>	<b>155 793 198</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>9 521 100</b>	<b>-28 928 670</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>27 296 369</b>	<b>135 423 630</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	16 163 615	14 399 236
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	11 132 754	121 024 393
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>17 775 269</b>	<b>164 352 300</b>
1.	tytułem wykupu	3 316 378	1 891 063
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	13 168 266	14 050 970
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0	0
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	81	59
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	1 200 590	1 156 676
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	89 954	147 253 532
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>3 325 602</b>	<b>1 279 884</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>155 793 198</b>	<b>128 144 412</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	7 238 872,6022	7 793 044,5876
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	7 795 765,2235	6 429 539,2768
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	19,7721	20,0187
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	19,6495	19,9308
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	20,0207	20,2461
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	19,9483	19,9943

**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>128 144 412</b>	<b>100,00%</b>
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	118 740 120	92,66%
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	3 121 612	2,44%
4.	akcje	0	0,00%
5.	udziały	0	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	0	0,00%
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	6 282 680	4,90%
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>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>128 144 412</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	128 144 412	100,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	0	0,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 09 lutego 2017 roku